全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

智创赢家

理财潜规则，掀起复利的风暴，让财富几何级增长
从一万到一百万，不再有秘密，只剩下时间的积累



唐靖 著

理财潜规则

从1万[illegible]万的秘密

你不是穷 只是没有用对方法

钱生钱远比人找钱来得轻松，要懂得让钱为你工作，而不是你为钱工作

78个钱生钱的技巧与案例，看了就明白，用了就见效，让钱为你卖命

云南出版集团公司·云南科技出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财潜规则

从1万到100万的秘密

唐靖 著

云南出版集团公司·云南科技出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

图书在版编目（CIP）数据

理财潜规则 / 唐靖著. -- 昆明：云南科技出版社，2010.11

ISBN 978-7-5416-4229-6

Ⅰ. ①理… Ⅱ. ①唐… Ⅲ. ①私人投资－通俗读物 Ⅳ. ①F830.59

中国版本图书馆CIP数据核字(2010)第211451号

理财潜规则

LICAI QIANGUIZE

著　　者：唐　靖
策划编辑：李　勇
责任编辑：欧阳鹏　黄锦明
版式设计：李品娟
出版发行：云南出版集团公司　云南科技出版社
地　　址：昆明市环城西路609号云南新闻出版大楼 邮编：650034
印　　刷：重庆市蜀之星包装彩印有限责任公司
开　　本：787mm × 1092mm 1/16
印　　张：15
字　　数：200千字
版　　次：2011年1月第1版　2011年1月第1次印刷
版　　号：ISBN 978-7-5416-4229-6
定　　价：29.80元

凡购本社图书，如有缺页、倒页、脱页，由发行公司负责退换。　服务热线：(023)63658888-12031

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

前言 观念决定成败，理财改变人生

有一个老掉牙的故事：两个业务员到非洲卖鞋，到非洲后其中一个惊叹：天啊！非洲人都不穿鞋子的。而另一个却狂喜：太好了！非洲人都还没有鞋子穿。

社会上一直存在一个现象：穷人越来越穷，富人越来越富。很多人也认为这是真理，是不可改变的。事实上，持有这种观点的人都是穷人，而他们也将继续贫穷下去。这是因为穷人和富人的思考角度不一样，就如上面说到的那个故事。

这里还有个小故事，法国有位贫穷的年轻人，经过十年的艰苦奋斗，终于成为了媒体大亨，跻身于法国50名大富翁之列。1998年他去世，将自己的遗嘱刊登于当地报纸上：知道“穷人最缺少的是什么”的人，将得到100万法郎的奖赏。几乎有两万人争先恐后地寄来了答案，其中大部分人认为穷人最缺少的是资金，还有的人认为穷人最缺少的是机会、技能……但没有人答对。一年后，他的律师公布了答案：**“穷人最缺少的，是成为富人的野心！”**

这个答案震动了欧美，几乎所有的人都予以认可，说这的确是成为富人的关键。这里所说的“野心”，准确地说，应该是我们常说的“雄心壮志”。可以想象，一个志向不高的人，一个没有远大理想的人，一个得过且过的人，能够创造出什么奇迹?

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

所以，穷人要想变成富人，首先是要改变自己的观念，从骨子里相信自己就应该是个富翁，并不断寻找致富的手段、方法和技巧。如此一来，你会发现，成为富人并不是一件不可能的任务。

在著名的美国第一学府哈佛大学，第一堂经济学课，只教两个概念：

第一概念：花钱要区分“投资”行为或“消费”行为。

第二概念：每月先储蓄30%的工资，剩下的才进行消费。

哈佛大学毕业出来的人，以后都会很富有，很大的原因是他们的理财行为，跟普通大众不一样：储蓄30%的工资是硬指标，剩下的才拿来消费。如果你也能把每月工资的30%拿来储蓄和投资理财，成为富翁将变得轻而易举。

有一位年轻人，从现在开始定期每年存下1.4万元，如此持续40年，同时，他将每年存下的钱都投资到股票或房地产，并获得每年平均20%的投资报酬率，那么40年后，他能积累多少财富？一般人所猜的金额，多在200万元至800万元之间，顶多猜到1000万元。然而正确的答案却是：1.0281亿元，一个令众人惊讶的数字。这个数据是依照财务学计算年金的公式得到的，计算公式如下：1.4万$(1+20\%)^{40}$=1.0281亿。

这个神奇的公式说明，一个25岁的上班族，如果依照这种方式投资到65岁退休时，就能成为亿万富翁。其实，投资理财没有什么复杂的技巧，最重要的是习惯，你需要培养一个好的理财习惯并坚持下来。如你在生活中见到的，每一个理财致富的人，只不过养成了一般人不喜欢、且无法做到的习惯而已。

理财是一种习惯，致富是一个过程，改变穷人难致富的观念，培养一个好的理财习惯，发现最优秀的自己，拥有最真心的朋友，背靠着最和谐的家庭，你就是世界上最富有的人。

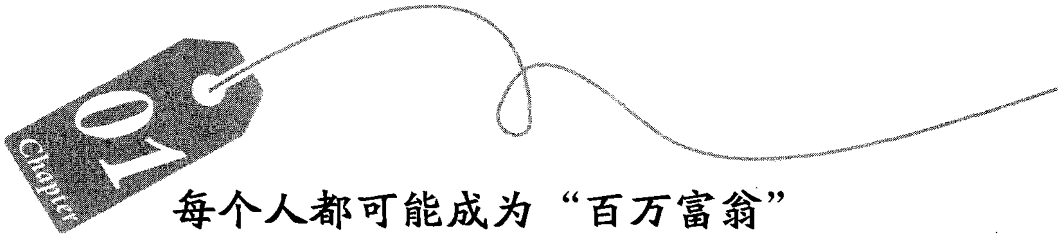
编者

2010年12月

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

目录

CONTENTS



每个人都可能成为“百万富翁”

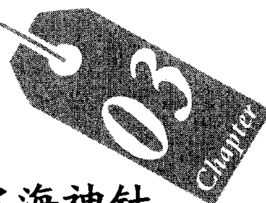
2 我要享受退休后的安逸生活
5 年轻人们，早点投资理财吧
8 为了孩子，积累人生第一桶金
11 注意！谁在盗窃你的存款？
14 月投800元，退休拿到500万
19 规划投资，达到年收益率15%
24 哪双鞋适合你？找准理财工具
27 为你的人生制定一份理财计划

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



开源节流，良好的理财习惯改变人生

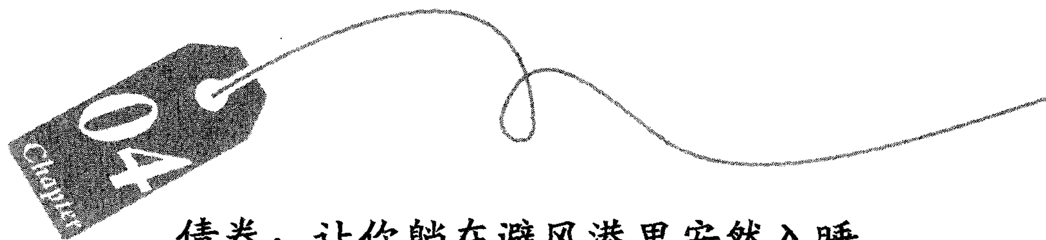
38　钱是挣来的，也是省来的
40　未雨绸缪，规划好日常收支
43　不付息还能免年费的信用卡
46　汇款省“银子”的妙招
48　三招搞定家装，省省省
52　有车族省下20％油钱的方法



银行储蓄：家庭幸福生活的定海神针

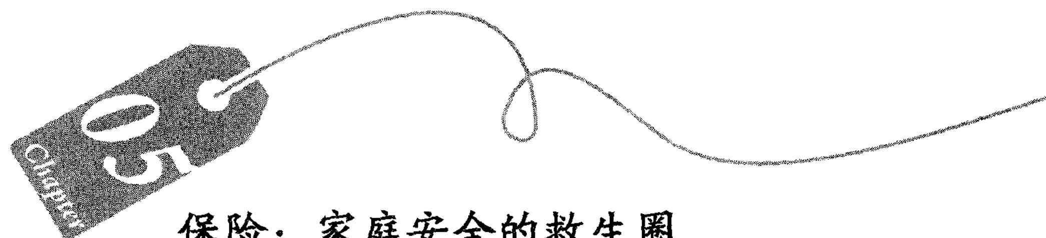
56　为什么你的家庭需要存款
58　活期储蓄用于日常开支
59　整存整取定期储蓄越长越好
60　零存整取定期储蓄贵在坚持
61　通知储蓄存款让利息翻三倍
63　教育储蓄利息免税
64　存本取息定期储蓄可自动转息

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



债券：让你躺在避风港里安然入睡

66　国债：信用度最高的债券
68　金融债券：利率和风险适中的债券
69　公司债券：债券投资的重要产品
70　可转债：保本的基础上让你暴富



保险：家庭安全的救生圈

76　保险，今日为明日作的准备
79　当意外发生时，只能听天由命?
82　人寿保险是以生命换来的补偿
85　财产保险，为家庭财产上把锁
89　当你老去时，拿什么养活自己?
93　识破保险推销中的骗术
97　误买保险应该怎样维权

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

Chapter 06

基金：用最小的风险获得超额收益

100 基金是个什么玩意
102 开放式基金与封闭式基金
105 小小的基金是成为富翁的关键
106 基金定投是成为富翁最简单的方法
110 我买的基金不赚钱反而亏了?
113 好基金会有一个好基金经理
115 基金宣传单中的那些秘密
117 购买基金不要老想捡便宜

Chapter 07

股票投资：踏上暴富的钢丝绳

120 股市里暴富的神话
121 股票是个什么玩意
122 上证指数与深圳成指
124 形形色色五花八门的股票
130 我们买股票是投资还是投机
132 掌握大势方向=打开财富之门
135 如何判断市场是否转向

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

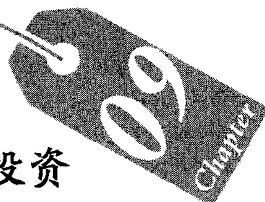
137 投资股市要学会技术分析
140 投资股市要学会价值投资
142 散户如何进行价值投资
145 股票投资别怕“割肉”
148 三个最有效的止损方法
150 如何保持良好的投资心态
152 投资股票哪些心态要不得
156 权证、认购权证与认沽权证



房地产：花银行的钱，挣自己的钱

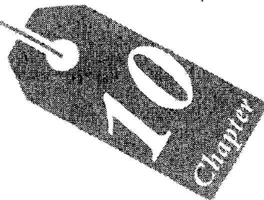
162 房地产是最安全稳妥的投资
165 选择适合你的房产投资模式
167 投资房产的三种方法
170 买哪里的房子升值快
173 如何买到低价房
177 如何投资二手房
180 坚决不能投资“小产权房”
184 产权式商铺投资的陷阱
190 哪种房贷方式最省钱

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



集合理财、黄金、邮票投资

194　集合理财是个什么玩意
197　集合理财产品的优势
199　集合理财产品的缺陷
202　黄金：没有国界的货币
205　比较期货黄金与现货黄金
207　如何投资黄金
212　如何投资邮票
215　如何投资收藏品



综合理财成功案例解析

220　月入2500元职场新人如何理财
222　月入5000元“月光族”如何理财
224　月入10000元中年夫妇如何理财
228　年薪20万元高收入家庭如何理财
230　年薪60万元高收入家庭如何理财

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

CHAPTER 01

每个人都可能成为“百万富翁”

毋庸置疑，生活中的每个人都梦想着成为百万富翁，拥有巨额的财富！可现实的情况呢？大多数人只能终生为这个梦想而梦想，最终达成梦想的只有极少数人！为什么会出现这种现象呢？那就是没有行动！没有行动，梦想就只能变成幻想；付诸行动，梦想才有可能变为现实。所以，行动吧，现在开始制定一个可行的理财计划，并认真地执行它，那么，你终会有成为百万富翁的那一天。理财越早，你也就会越早成为富翁，别再迟疑了，行动吧！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

我要享受退休后的安逸生活

时间未必会造就一位伟人，但一定会造就一位老人，养老是每个人迟早都要面对的问题。随着社会的进步和科技的发展，人们对寿命有了更长的预期，同时期待退休后的生活能实现“财务自由”，尽情享受“有钱有闲”的退休生活。

但事实恰好相反，大多数人终其一生都无法达到这样的生活。在职时不但无法拥有较高的收入，还需要支付巨额的子女教育金、住房按揭金，剩下的钱仅够日常生活支出，当发生重大意外或疾病时，往往倾家荡产也无法弥补巨大的资金缺口。经济周期的波动也使得工作和收入不稳定，当收入状况较好时财务较为宽松，但当经济环境不景气时，一家人就只有紧巴巴地度日子了。

比如近年来金融危机给欧美大型金融机构带来重创的同时也对全球经济产生了巨大的影响。油价上涨惊心动魄，通货膨胀的压力骤然加大，美元贬值使得持有美元的国家和企业财富减少。由于食品和能源价格的上涨，经济学家普遍认为，2010年中国居民消费价格指数（CPI）预估值为年率上升3%左右，存在一定的通胀压力。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

很多人认为金融危机离我们很遥远，其实不然，金融危机也给我们的生活带来了许多实实在在的影响。



更多企业会倒闭

目前许多企业面临着倒闭的危机，特别是一些外贸企业，受国外金融危机影响，出口和亏损压力大，当企业资不抵债的时候，就会倒闭，而企业倒闭自然会殃及百姓。



企业再掀裁员潮

企业生意难做，就会想方设法压缩成本，减少生产，往往会在裁减员工身上打主意。而一个家庭如果有一位成员被裁，无疑会影响到整个家庭的生活。



工作越来越难找

企业都在倒闭，在裁员，哪里还会增加新的岗位？工作变得越来越难找，大批大学毕业生、失业者只能待业在家，不行的话就到农村去种地吧！



工资别想再提高

在全球金融危机中，加薪已成为可望不可即的事情，你的工资收入可能会降低，奖金会越来越少，甚至想都别想了。你如果是靠工

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

资生活的消费人群，那就要注意减少开支了。

所以，依靠工资吃饭的人要想安安稳稳地在退休时获得一笔足够的资金，来保障退休后的生活是不可靠的。今天的你，随时可能遭遇失业、通胀、金融危机等各种不可预测的状况，更不用说天灾人祸了。到时候如果你手里一无所有，即便是流落街头也不奇怪。

现在不少的人已经意识到这种危机，他们也在提前为自己的未来做准备。比如有的人开始计划支出，并将多余的钱存下来以备不时之需。也有许多人意识到了“理财”的重要性，并尝试性地购买各种理财产品或投资股市、基金等。

但是，理财是一门实用科学，由经济学、会计学及财务学三门学科融合而成。它是以经济学追求利润最大化的精神为宗旨，以会计学客观忠实的记录为基础，再辅以财务学计划未来的收支、保持个人资产负债结构平衡的理财方法。掌握个人投资理财的要旨，能够较好地计划开支、策划投资、规避风险、减少损失，获得最佳投资组合收益。而没有计划的无序投资不仅不能让你的财富增值，反而会给你的财产带来意想不到的风险。

所以，如果想让自己的投资获得良好的收益，就需要我们去用心学习、用心体会，结合理财高手的经验和自身实际情况选择适合自己的投资理财方式。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

年轻人们，早点投资理财吧

很多年轻人总认为理财是中年人的事，或是有钱人的事，自己没攒几个钱，无从理财。其实理财能否致富与金钱的多寡关系并不是很大，而与时间的长短关联性很大。人到了中年面临退休时，手中有点闲钱了，才想到为自己退休后的经济来源做准备，此时却为时已晚。原因是时间不够长，无法使复利发挥作用。要让小钱变大钱，至少需要二三十年以上的时间，所以理财活动越早越好，并要养成持之以恒、长期投资的习惯。

股神沃伦·巴菲特曾说过，他相信投资的不二法门，是在价钱好的时候买入公司的股票且长期持有，只要这些公司有持续良好的业绩，就不要把它们的股票卖出。巴菲特从11岁就开始投资股市，今天他之所以拥有巨大的财富，完全是依靠60年的岁月，慢慢地在复利的作用下创造出来的。

投资获利，一定是越早越好，时下的年轻人越早有这样的想法，你离成功越近，将来你的晚年生活也会过得轻松愉快。以下就给大家举个例子，为什么越早理财越好？



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



杨先生20岁起每月就定期定额投资500元买基金或股票。假设平均年报酬率为10%，他投资7年后就不再继续投入这每月的500元，只用本金与获利一路滚动成长，到了60岁的时候，本利和已经达到138万元。

李先生则从27岁才开始投资理财，同样每月500元，10%的年报酬率，他就需要从27岁一直到60岁，每月都投入500元，才能累积到139万。

显而易见，相比之下杨先生早7年投资理财，他的日子可就比李先生的日子过得舒服好多。

如果杨先生到27岁没有停止500元的每月投资，那么到了60岁累积的财富将是277万，几乎是李先生的2倍。时间是世界上最大的魔法师，它对投资结果的改变是惊人的。

所以不要小看每个月100元的投资，如果可以坚持下来并以一定的复利速度成长，时间长了，财富的效应是十分惊人的。我们可以计算下，每月投入100元，就是说一年1200元，坚持30年，那结果是怎样的呢？答案是如果年报酬率是25%那么30年后就是484万，但如果是30%的年报酬率那么就是1362万了。每月若是投入500元的话，那么答案就是484乘5和1362乘5，那是多么可怕的数字。

试问一下每月逼自己拿出100元或500元来投资，会影响大家的生活质量吗？答案是当然不会的。但如果大家可以做到每月拿100~500元用于投资，那么你的晚年将是幸福的。

这里我们再举一个更简单、更直观的例子来说明越早理财的重要性。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



如果你今年25岁，每年存1万元定期存款，以便在55岁时取出作为养老金，那么，按年息5%计算，到55岁时，你将会拥有：1万元*{(1+5%)*[(1+5%)^30−1]}/5%=69.76万元。而如果你今年35岁，同样的按每年存1万元定期存款来算，到55岁退休时将会拥有：1万元*{(1+5%)*[(1+5%)^20−1]}/5%=34.72万元。

而这仅仅是定期存款获得的收益，如果你进行有计划的组合投资，那么你的年收益将达到15%甚至更高，同样的是30年的投资周期，同样按年投资1万元计算，最终你将获得的收益则是：1万元*{(1+15%)*[(1+15%)^30−1]}/15%=117.81万元！

从这个例子中可以看出，如果晚存款10年，你投入的时间和本金将会减少30%，但最终的收入却整整少了一半，提前10年投资的收益等于其后20年投资收益的总和。

所以说，**越早开始投资，利上滚利的时间越长，便会越早达到致富的目标**。如果时间是理财不可或缺的要素，那么争取时间的最佳策略就是“心动不如行动”。现在就开始行动，是每一个希望成功的人必须走的第一步。

另外，通过上面的例子可以发现，当我们仅仅以定期存款的形式进行理财时，每年投入的1万元最终只能获得69万元的收益，而采用组合投资使得年收益利率达到15%时，收益将再次翻番，达到了本金的3倍。可想而知，**收益率是至关重要的**。因此，如果我们想获得

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

更高的投资回报，就必须通过科学合理的投资组合，让自己的投资收益率尽可能的提高，这样才可以获得高额的投资回报。

为了孩子，积累人生第一桶金

我们通过投资以期获得高额的收益，实现财务的自由，满足衣食住行等各方面的需求，并能提前退休享受悠闲的晚年生活，同时还能为孩子攒下人生的第一桶金，给他们创造一个不错的起点。

我们都知道，孩子是一个家庭的重要组成成员，是母亲的珍宝，是父亲的骄傲。所以，对孩子的投资几乎每一个家庭都不遗余力，无论是智力上的还是衣食上的，父母都会竭尽所能地为孩子创造一个良好的环境。有的家庭甚至早早地就为孩子规划了出国流学资金、结婚资金及事业启动资金等。

当然，这一切对于富裕家庭来说并不算什么，而对于普通工薪家庭来说可能就只是一个梦了。你是不是也有这样感受？其实通过投资，我们完全可以改变这种情况。如果你现在25岁，小孩一岁，那么，从现在开始每个月省出一笔钱进行投资，等到孩子20岁成年时，相信会为孩子攒下一份不错的成人礼。

但再漂亮的理财规划，缺乏资金当作动力时，都是幻影一场。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

特别是对于一些年轻人来说，他们初踏社会，并没有什么积蓄，"月光族"的生活方式让本来就不多的工资收入每月见底，即使拥有不错的投资计划，也没有办法实施，更不用说实现美好退休生活的重大计划了。那么，我们应该怎样开始积累用作投资的第一桶金呢？其实最关键的是你是否有投资的决心和毅力。

有时我们常听到有人说："其实我有很多赚钱的点子，也有很多赚钱的机会，但都没有本钱来进行，看来是注定要穷一辈子了。"说这话的人确实是要穷一辈子的，其原因并不是因为他没有启动资金，而是因为他太悲观，先入为主地否定了自己。一个对自己都没有信心的人是绝不会成功的。

贫穷不会世袭，努力就一定会有收获。认为自己没有赚钱机会或没有本钱来抓住赚钱机会的人，不妨问一问自己，你是否从现在开始就已经在为即将到来的机会作准备了呢？如果没有，那么，当下一次机会到来时，你又如何能够抓住机会呢？实际上机会一直都会有的，问题在于，你是否已经做好了准备工作来抓住这些赚钱的机会。



在2006年的大牛市中，如果你投资了10万元买入任意一只股票，那么，在2007年6月你会有90%的机会在大盘6000点的时候获得30万元的收益，而在2008年11月的时候，如果你再次投资30万元买入任意一只股票，那么，你将会有80%的机会在2009年6月获得90万元的收益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

现在我们需要问一下自己，在2006年你准备好10万元了吗？如果没有，你现在开始准备了吗？如果还没有，那么，在下次牛市到来之时，你又用什么来进行投资呢？所以，要想获得成功，就要从现在开始作准备。这个准备的时间可能会很漫长，过程也可能会很艰辛，如果欠缺耐心和毅力，很有可能会半途而废。尤其对工薪阶层来说，每个月省吃俭用，省个500元或1000元，一年下来也就存个一万来元，感觉只是杯水车薪，微不足道。甚至可能因为节俭的生活会受到旁人的嘲笑，于是觉得还不如花个痛快更好一些。如此日复一日、年复一年的恶性循环，最终与一个又一个的机会擦肩而过，到老来还一事无成。

所以，对于想要成功的人来说，积累人生的第一桶金，通常是需要相当大的毅力，即使是下定决心每月必须固定拿出多少钱进行投资，很多时候都会因为忙碌、遗忘、额外支出等原因让强制性的投资愿望成为泡影。但事实上，每个家庭每个月的收入中，抛开必要的生活开支，多花几百元和少花几百元并不会对生活的质量产生多大影响，而关键的是，如何在我们还没有随意消费完之前，及时地将这些可花可不花的资金沉淀下来。

第一桶金是人生的第一笔关键性财富，也是学会理财的重要过程，但万事开头难，不少人因为坚持不下来而放弃了快速积累财富的机会。**其实，你只需要多一点点耐心和毅力，并为自己制定一个切实可靠的投资计划，那么，你会发现你的投资是按照计划表上的数字在迅速地增长，一切尽在掌握之中。**



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



举例来说，当我们每月定时定额地拿出1000元投资于年回报率6%的基金上，那么最多7年后你将获得第一个10万元。而一旦这7年间出现一到两次牛市行情，你获得10万元的时间将会大大缩短，也许3年，也许5年，这个时间取决于牛市产生的时间和高度。而连续7年没有牛市行情的概率非常低，因为从1990年上交所成立以来至今历时20年还没有出现过这种情况。

最后要说的是，对于第一桶金的积累，一定要保守一些。有太多的例子证明，那些冲动的、急于想获得第一桶金的人，往往因为胡乱投资，不仅未能如愿获得第一桶金，反而将自己仅有的资金亏得一干二净。更严重的是，这种血本无归的投资沉重地打击了他投资的信心和决心，使得今后再不敢尝试投资，从而碌碌一生。**所以，这里再次强调，对于第一桶金的积累，一定要记住“安全第一”四个字，即使你完成了第一桶金的积累，再次投资时，也要预留一定的紧急预备金**。因为不管哪种投资都是有风险的，而一旦发生这种风险，紧急预备金将给你一个重新再来的机会。

注意！谁在盗窃你的存款？

现在许多人都知道，钱存在银行是贬值的。说一个简单的例

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

子，20年前的万元户是一个相当富裕的家庭了，也非常令人羡慕。而如果他们当时将这一万元存到银行，到如今会变成什么样？我们来看一个存款利率表就明白了。

调整	活期	整存整取							零存整取		
年		三个月	半年	一年	二年	三年	五年	八年	一年	三年	五年
1991	2.16	3.24	5.4	7.56	7.92	8.28	9	10.08	6.12	6.84	7.56
1992	2.16	3.24	5.4	7.56	7.92	8.28	9	10.08	6.12	6.84	7.56
1993	3.15	6.66	9	10.98	11.7	12.24	13.86	17.1	9	10.98	12.24
1994	3.15	6.66	9	10.98	11.7	12.24	13.86	17.1	9	10.98	12.24
1995	3.15	6.66	9	10.98	11.7	12.24	13.86	17.1	9	10.98	12.24
1996	1.98	3.33	5.4	7.47	7.92	8.28	9		5.4	7.47	8.28
1997	1.71	2.88	4.14	5.67	5.94	6.21	6.66		4.14	5.67	6.21
1998	1.44	2.79	3.33	3.78	3.96	4.14	4.5		3.33	3.78	4.14
1999	0.99	1.98	2.16	2.25	2.43	2.7	2.88		1.98	2.16	2.25
2000	0.99	1.98	2.16	2.25	2.43	2.7	2.88		1.98	2.16	2.25
2001	0.99	1.98	2.16	2.25	2.43	2.7	2.88		1.98	2.16	2.25
2002	0.72	1.71	1.89	1.98	2.25	2.52	2.79		1.71	1.89	1.98
2003	0.72	1.71	1.89	1.98	2.25	2.52	2.79		1.71	1.89	1.98
2004	0.72	1.71	2.07	2.25	2.7	3.24	3.6		1.71	2.07	2.25
2005	0.72	1.71	2.07	2.25	2.7	3.24	3.6		1.71	2.07	2.25
2006	0.72	1.8	2.25	2.52	3.06	3.69	4.14		1.8	2.25	2.52
2007	0.72	3.33	3.78	4.14	4,68	5.4	5.85		3.33	3.78	4.14
2008	0.36	1.71	1.98	2.25	2.79	3.33	3.6		1.71	1.98	2.25
2009	0.36	1.71	1.98	2.25	2.79	3.33	3.6		1.71	1.98	2.25
2010	0.36	1.71	1.98	2.25	2.79	3.33	3.6		1.71	1.98	2.25

银行存款利率表

上表是1991年到2010年银行存款利率表，从表中可以看出，银行存款的利息率是在不断减少的。以定期存款1年为例，从1991年的7.56%上涨到1995年的10.98%后，到2010年已下跌至2.25%，这20年来的平均年利息率只有4.68%，还不到5%。



即使我们以平均年利息率5%计算，如果你在1991年存入银行1万元，通过复利公式，可以计算出到2010年你将会得到：

10000*（1+5%）^20=26532.98元

也就是说，当年的存款上涨了2.6倍，这还不算你将要上缴的利

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

息税。而1991年1万元的购买力如何呢？虽然未找到国内1991年相关物价的数据，但这里有一组美元的数据：

1991年一桶石油为15美元，一盎司黄金为215美元；

2009年一桶石油为78美元，一盎司黄金为1280美元。

也就是说，从1991年到2009年，石油上涨了5倍，黄金上涨了6倍。另外，1991年左右大米的价格大约2角多钱一斤，如今的大米价格是2元左右一斤，就算没有上涨10倍，也差不了多少了。



这里有一个真实的故事，1991年冬天，我在一个小镇的书摊上看书，一位老人带着心爱的孙子也在书摊看书，孙子看上了一本漫画书，书价1元左右。老人从怀里掏出一张折好的手帕一层层打开，里面是两枚大洋钱（即银圆），她用一枚大洋换了那本漫画书，也换来了孙子的笑脸。

这里我们不提奸商的黑心，也不提老人不知道将大洋兑换成人民币再使用，我们只看这样一个结果：一枚大洋在解放前可以供贫困人家半年甚至一年的生活，到1991年却只能购买一本漫画书！即使老人将大洋兑换成人民币，以当时的市价来说也仅值十几元钱，也就是只能买10来本漫画书而已。唯一的例外是，这枚大洋发行量较少，具有收藏价值，能够获得高额的收藏回报。

由此可见，物价的上涨幅度远远超过了存款利息的收益，将钱存入银行，你只会感觉到这些钱能买的东西越来越少。所以，将钱存

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

入银行保值或吃利息无疑是一种吃亏的投资手段。银行的功能，应该是为我们的资金提供一个保险箱，以及便利的流通手段而已，并且，你还必需为这个保险箱支付费用，如年费和汇款时的汇费等。

钱存入银行，是会因为通货膨胀而慢慢贬值的，利息的不断下降会让这种贬值速度更快。换句话说，就是通货膨胀偷走了你的存款。

月投800元，退休拿到500万

增加财富的方法很多，努力工作、经商等都可以让自己的财富增值。但我们放眼周围，依靠工资为主要收入来源的人，有几个可以摆脱财务状况不佳的困扰？事实上，如果仅仅依靠工资收入，除却每月的固定开支后，一般家庭是没有太多节余的。即使把所有的节余都存入银行，那么到退休时只有一件事可以确定，那就是到退休时你的钱所能够买的东西比现在要少。在此期间还千万不能出现意外情况，如家人患重大疾病、发生意外灾害等，否则，你到退休时将会一无所有。

对于经商的人来说，财富是有可能急剧增加的，有许多人靠着经商到退休时过上了舒适的生活。但我们也要看到，并不是每一个人都有经商的天赋。曾经有一个统计表明，在深圳每天申报成立的公司和每天申报倒闭的公司相差无几。除却不善经营的经商者外，经济环



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

境对商业的影响也是巨大的。如2008年到2009年的经济危机，导致了众多企业的效益大幅下滑，破产倒闭的也不在少数。由此可以看出，经商者虽然也有成功的案例，但商场如战场，商战的激烈与残酷同样的惊心动魄，对于经商者来说，一次疏忽就可能导致万劫不复。

那么，怎样的方式才能让自己的财富稳定增加，并到退休时有一笔不错的收入让自己安度晚年呢？其实很简单，你只需要学会理财即可。会理财的人，不仅在退休时会拥有一笔优厚的退休金，同时，也会为自己安排一些必需的保险措施，出现意外情况时便可以挽回绝大部分损失。

有人认为这会很难做到。但事实上你只要每个月在家庭固定支出中规划出800元用于投资，那么，到退休时获得500万的退休金并不是很难的事情。我们只需要通过组合投资，将资金的年回报率提高到15%就行了。

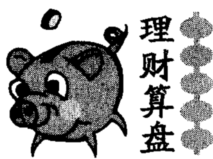
年限	投入金额	累计投资本金	年回报率	年终本息
1	800	9，600.00	1.15	11，040.00
2	800	19，200.00	1.15	23，736.00
3	800	28，800.00	1.15	38，336.40
4	800	38，400.00	1.15	55，126.86
5	800	48，000.00	1.15	74，435.89
6	800	57，600.00	1.15	96，641.27
7	800	67，200.00	1.15	122，177.46
8	800	76，800.00	1.15	151，544.08

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

9	800	86，400.00	1.15	185，315.70
10	800	96，000.00	1.15	224，153.05
11	800	105，600.00	1.15	268，816.01
12	800	115，200.00	1.15	320，178.41
13	800	124，800.00	1.15	379，245.17
14	800	134，400.00	1.15	447，171.94
15	800	144，000.00	1.15	525，287.74
16	800	153，600.00	1.15	615，120.90
17	800	163，200.00	1.15	718，429.03
18	800	172，800.00	1.15	837，233.39
19	800	182，400.00	1.15	973，858.39
20	800	192，000.00	1.15	1，130，977.15
21	800	201，600.00	1.15	1，311，663.72
22	800	211，200.00	1.15	1，519，453.28
23	800	220，800.00	1.15	1，758，411.28
24	800	230，400.00	1.15	2，033，212.97
25	800	240，000.00	1.15	2，349，234.91
26	800	249，600.00	1.15	2，712，660.15
27	800	259，200.00	1.15	3，130，599.17
28	800	268，800.00	1.15	3，611，229.05
29	800	278，400.00	1.15	4，163，953.41
30	800	288，000.00	1.15	4，799，586.42
31	800	297，600.00	1.15	5，530，564.38

注：上表中年终本息的计算方法为：（当年投入总金额+累计投资本金）*年回报率。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



从上表中可以看出，如果我们每月投入800元，一年总投入金额则为9600元，如果按照年收益率15%计算，10年后总投入本金10.56万元，可获得本息26.8万元；20年后总投入本金20.16万元，可获得本息131.1万元；30年后总投入本金29.76万元，可获得本息553万元！

也就是说，如果你25岁开始投资，那么到55岁时即可获得500万的退休金，如果你30岁开始投资，那么到60岁时即可获得500万退休金。你的总投入只有30万元，财富的增长却达到了投入的16.6倍，平均每年增长达56%，这个增长幅度相信会远远超过通货膨胀，500万的退休金相信也能让你的家庭过上相对富裕的退休生活了。

一个月收入达4000元以上的家庭，只需要稍微节约一点，每月投资1000元并不是一件困难的事，那么投入1000元的结果是什么呢？

年限	投入金额	累计投资本金	年回报率	年终本息
1	1000	12，000.00	1.15	13，800.00
2	1000	24，000.00	1.15	29，670.00
3	1000	36，000.00	1.15	47，920.50
4	1000	48，000.00	1.15	68，908.58
5	1000	60，000.00	1.15	93，044.86
6	1000	72，000.00	1.15	120，801.59
7	1000	84，000.00	1.15	152，721.83
8	1000	96，000.00	1.15	189，430.10
9	1000	108，000.00	1.15	231，644.62
10	1000	120，000.00	1.15	280，191.31

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

11	1000	132，000.00	1.15	336，020.01
12	1000	144，000.00	1.15	400，223.01
13	1000	156，000.00	1.15	474，056.46
14	1000	168，000.00	1.15	558，964.93
15	1000	180，000.00	1.15	656，609.67
16	1000	192，000.00	1.15	768，901.12
17	1000	204，000.00	1.15	898，036.29
18	1000	216，000.00	1.15	1，046，541.73
19	1000	228，000.00	1.15	1，217，322.99
20	1000	240，000.00	1.15	1，413，721.44
21	1000	252，000.00	1.15	1，639，579.66
22	1000	264，000.00	1.15	1，899，316.60
23	1000	276，000.00	1.15	2，198，014.10
24	1000	288，000.00	1.15	2，541，516.21
25	1000	300，000.00	1.15	2，936，543.64
26	1000	312，000.00	1.15	3，390，825.19
27	1000	324，000.00	1.15	3，913，248.97
28	1000	336，000.00	1.15	4，514，036.31
29	1000	348，000.00	1.15	5，204，941.76
30	1000	360，000.00	1.15	5，999，483.02
31	1000	372，000.00	1.15	6，913，205.47



理财算盘

从上表中可以看出，仅仅每月多投入了200元，30年后的本息却达到近700万元，比每月投入800元多出近150万元的收益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

所以，要想获得高额的收益，你需要尽可能地节约出每一分钱进行再投资，这样，在经过一段时间的累积后，它将变成一笔巨大的财富。

从上面的投资规划中可以看出，只要我们坚持不懈地利用闲散的资金进行投资，那么，若干年后，它一定会给我们带来丰厚的回报。**唯一需要考虑的是，我们要如何才能让年收益率达到15%**？显然仅靠银行存款是不可能达到的。下面我们就来看看有哪些投资方式可以让自己的投资年收益率达到15%。

规划投资，达到年收益率15%

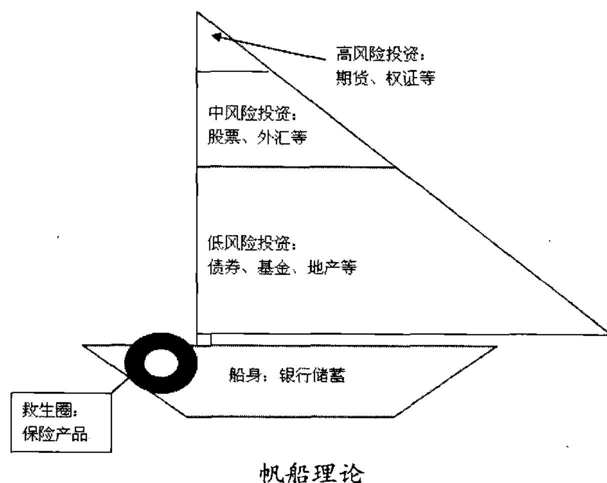
说到投资，每一个人都知道，投资是有风险的，收益越高的投资，风险就越高，相反，收益越低的投资，风险就越低。炒股是一种投资，它的收益相对较高，但风险也较高；存钱到银行也是一种投资，它的收益比较低，当然风险也比较低，唯一需要承担的风险就是通货膨胀。当然，存款利率不断下调，使得存款抵御通货膨胀的能力不断降低，所以说，存款是一种使资金贬值的行为。

但并不是说一个家庭就不需要存款。事实上，在一个家庭的财务构成中，存款是必不可少的，它是保障家庭财务正常的一个重要手

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

段，即在家庭急需临时性支出时还有资金来源而不需要举债。当然，这里的存款是指活期储蓄而不是定期储蓄。

打一个形象的比喻，如果把家庭财务看成一条帆船，那么，一定的储蓄则是这艘帆船的船身。当然，储蓄越多，船身就越大，我们的活动余地就越大，家庭的日常开支也就越宽松。



帆船理论

我们都知道，帆船要想航行得快，必需有一片好的风帆，如果仅有船身没有风帆的话，船身只会随波漂流，根本没有前进的动力。而风帆的大小直接决定了帆船航行的速度。理财也是如此，如果仅有银行存款的话，对你的财富增长是没有丝毫帮助的。**所以，要想家庭财产增值，就必须对你的财产进行投资，就像风帆的大小决定帆船前进的速度一样，投资的多少也决定了财富的增长速度**。

回到前面的问题上来，我们如何才能让自己的财富获得每年15%

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的收益率呢？从上图中可以看到，低风险投资的方式主要有债券、基金、地产等；中风险投资的方式主要有股票、外汇等；高风险投资的方式则有期货、权证等。前面说过了，收益越高的投资方式风险越高，而我们要想稳定地达到年收益率15%的话，就需要平衡这些投资方式，并找到一种最佳的投资模式。



对于一般家庭来说，可以将闲散资金分成3份，其中30%用作银行储蓄，以备不时之需；60%用来进行风险性投资，以便使自己的财富快速增长，获得动力；剩下的10%则用来购买保险产品，以便在意外发生时可以挽回绝大部分损失。

这里为什么说要购买保险产品呢？因为保险的作用就在于保险，当意外发生时投保人可以获得一定的赔偿。如1976年唐山大地震、2008年5月12日汶川大地震等都给人们的生命财产带来了巨大的损失。而其它的自然灾害如火灾、水灾、地震等更是多不胜数，同时也不可预测。当然，各种意外事件如交通事故、重大疾病等也会给自己的生命和财产造成重大损失。而一旦出现这些意外情况时，如果拥有相应的保险产品，那么你将会获得占损失金额一定比例的赔偿，你便可以用这笔赔偿费来再建家园或支付昂贵的医疗费用。

为什么只用10%来购买保险产品呢？因为保险的作用也仅在于保险，它并不像某些保险推销员所说的那样可以获得丰厚的收益，如每

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

年可以分得多少红利等。事实上如果某种红利型保险产品经营得不好是不会分发红利的，即使经营得不错，其分发的红利也远比不上投资其它理财产品（如基金等）所获得的收益。**所以，保险就是保险，你完全没必要将它作为一种财产的增值手段**。

对于占资金60%的风险投资，则可以再次进行划分。你可以将其中的60%用于低风险的债券、基金等理财产品的投资，以便于自己的财产获得稳健的增长，当然其收益相对其它的投资方式来说要低一些。投资这些理财产品的最大特点是在保证收益稳健增长的同时，可以拥有一个获得暴利的机会。如债券中的可转股债在其股票的价值低于债券时，它是债券，只要不转换成股票就可以在债券到期时收回本金并获得利息；而一旦股票的价值大大超过债券时，持有者就可以将其按照债券约定的转股比例转换成股票，这样就可以获得远远超过预期的收益。

基金则是另一种情况，一般来说，只要长期持有基金，投资者都不会产生亏损，而一旦牛市来临，投资者将可能获得超过本金数倍的收益。如2007年上半年的大牛市和2009年的牛市，在这两次牛市中，大多数的基金都获得了2倍以上的收益。关于债券和基金的选择和投资方式我们将在后面的章节中详细介绍。

风险投资资金中剩下的40%，我们可以用其中的30%投资股票和外汇等中风险投资产品。当我们投资股票和外汇等产品时，需要对经

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

济趋势的变化作一定的了解，同时也需要对将要投资的股票和外汇进行一定的研究，结合相关信息作出正确的判断，才能够在股市和汇市中立于不败之地。当然，**作为普通投资者来说，中长期持有某只趋势向好的股票才是盈利的不二法门**。而一旦你的投资正确，或者说对大势的方向把握正确，那么，你将从这些投资产品中获得巨额的收益。如在2006年到2007年大牛市中，绝大多数的股票都上涨了3倍以上，而2009年的牛市也是同样的情况。所以，对于中风险投资产品，对大方向的掌握是第一要紧的。

至于高风险的投资产品，如权证、期货等，则需要具备相当的专业知识、良好的心态以及不错的运气，才能够长期盈利。当然，这些产品的盈利能力是极强的，但风险也是巨大的。所以，**权证、期货这类产品的投资只建议有时间、有研究且具有相当风险承受能力的人进行小资金投资，这里建议利用风险投资资金的10%来进行**。这样，如果盈利的话固然欣喜，即使发生亏损也不会伤筋动骨，不会影响到整个投资计划，对最终的收益也就不会产生多大影响。



这样进行资金的配置后，你可以发现，低风险投资每年的回报率在5%~50%之间，中风险投资的回报率在30%~300%之间，而高风险投资的回报率在-20%~300%之间，平均来看，达到15%的年回报率并不是一件困难的事。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

哪双鞋适合你？找准理财工具

从前面的文章中可以看出，正确的投资组合可以让我们的财富以15%以上的年回报率增长，下面我们就来看看市场中有哪些产品可以投资，以便进行组合的选择。

一般我们可以把投资理财产品分为三种类型，即低风险类型、中风险类型和高风险类型。所谓低风险类型，主要有银行储蓄、国债、政府债券、公司债券以及银行和保险公司推出的各种保本升息的理财产品。这类产品的特点是并不以赚钱为目的，而是在保障本金安全的前提下获得一定的收益。所以，这类产品的收益都相对较低，大多数时候，它们的收益仅与通货膨胀持平甚至低于通货膨胀的水平。

另外，银行都有自己的理财产品，年收益率普遍为4%~7%之间，这类大多为信托、信贷产品等，风险较低。一般情况下，银行自销理财产品都会注明风险提示和预期收益，如果是注明有流动性风险、信用风险等，一般发生的可能性就较低。而其注明的预期收益也有可能达不到，投资者在购买这些理财产品时要有这样的心理准备。

同时，银行也会代销保险公司或其他金融机构的理财产品，而

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

保险公司或其他金融机构也会派工作人员在银行从事相关产品的营销，目前最常见的是保险推销员和证券公司营销人员。在银行销售的理财产品分类很多，主要包括以下几类：



银行保险产品

这一类产品包括寿险、财险、万能险和分红产品等，它们大多收益不高，与定期接近或略低，有一定的保障功能。投资者在接触这些产品的推销员时，千万不要相信他们口头提供的一些数据，如去年分了多少红，去年的利息是多少等。要知道一旦行情不好时，这些分红型产品同样是不分红的。而高利息的产品，其利息也是逐年变化的。**所以，投资者在购买这类理财产品时，一定要仔细查看相关合同条款，一切都以合同条款为准。**



开放式基金

这类产品包括货币型基金、债券型基金、股票型基金。货币基金基本无风险，年收益率在2%~4%之间；债券基金风险低，年收益率为4%～10%；股票基金风险较高，随股市起伏，高的时候年收益率能达到200%以上，低的时候可能本金也会发生亏损。



黄金、外汇

这一类理财产品投资的人并不多，且像黄金这样的产品一般只

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



作为保值增值，要炒作的话有相当的难度。

这里要说一句题外话，**在银行购买开放式基金等理财产品，其手续费会大大高于直接从证券市场上购买**。一般来说，银行会收取购买金额的1%~2%作为手续费，而自行从证券市场购买时，只需要支付0.2%~0.6%的手续费，具体费率以投资者与证券公司签订的费率为准。这两者间的手续费之差已经达到零存整取的利息了。同时，银行代销的基金品种并不多，选择性也不大，而证券公司则可以提供数十种开放式基金的购买。**然而最关键的是，通过证券公司的交易软件，投资者可以购买封闭式基金。对于普通投资者来说，购买封闭式基金的手续费更低，且交易更灵活，而收益在多数情况下会超过开放式基金**。

中风险投资产品有股票、黄金、房地产、收藏品等。这类产品的特点是收益相对较高，但风险较高，在实际操作中稍有不慎就会造成本金的亏损。这类产品有一个特点，就是在买入以后，即使发生暂时性亏损，但在长期持有后，大多数的产品都会返回到原来的价值，甚至创出新高。也就是说，这类投资产品在长期持有时，亏损本金的机率是极小的，虽然有时持有的时间可能长达数年，但数年后，你有可能会获得超过本金1倍、2倍甚至10倍的收益。

高风险投资产品主要有权证、期货等，它们的特点是短期波动幅度较大，对交易时间的限制较强，并不具有长期持有的价值。比

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如权证和期货都有一个存续期，权证的存续期在1年到3年，最长的可达到5年，而期货合约的存续期大多为几个月到1年，到期后要么履行合约，要么合约作废。而如果当存续期到期时，其合约的价值低于你买入时的价值，那么无论你履行合约还是放弃合约，都会发生巨额亏损。

另外，由于存续期的存在，加上其交易方式的即时迅速，更有利于主力资金进行炒作，当然获利也就更快更丰厚。所以，权证和期货等高风险投资产品吸引了大量的资金进入博弈，也创造了无数的一夜暴富神话，这就让更多的人趋之若鹜。但是，如果你想要投资这类产品，就一定要严格控制投入的资金，并且具有较强的风险意识和完善的投资策略，**而最重要的一点是：绝对不要动用投资于其它产品的资金来妄图翻本**！

为你的人生制定一份理财计划

在做好了前面的准备工作后，我们就需要制定一份投资计划。投资计划是通过一系列有目标、有意识的规划，来帮助你获得经济上的保障和财富的增值。不管你的收入是多少，一个好的投资计划能让你的财富增长更有效率。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一般来说，投资计划首先是制定一个理财目标，然后是计算达成这个目标需要多少钱，最后则是按照这个具体的目标和数字去制定一个符合自己实际情况的，能够通过自己努力达成目标的计划，并在日常生活中，严格地按照这个计划来实行。

但目前很多人并不清楚应该如何制定理财目标，他们往往空泛地认为“钱越多越好”或“我要变成富翁”等就是自己的目标。但这些模糊笼统的目标，没有具体的界限，也就没有办法制定明确的行动步骤，当然就更不用说按照计划去实现这些目标了。

所以，要想真正达成一个目标，就必须将这个目标具体化、数字化。例如“我需要购买一栋房子”，但到底是要买一百平方米的公寓还是500平方米的小别墅，或是上千平方米的公园别墅？是要在闹市区购买高档住宅，还是在郊区购买乡间小屋？

将目标具体化后，再来计算达成这些目标所需要的具体资金是多少。毕竟不同目标物品之间的价格相差十万八千里。例如，轿车的价钱，从一万多元的二手车到数百万元的进口豪华轿车各种价位都有。便宜的车子可能你存一年的钱就能买到，而高档轿车则需要你省吃俭用好几年。所以，在制定计划时，你必须明确范围、价格，让自己知道若要达成目标，具体需要多少钱。如“我要在两年内购买一台10万元左右的轿车”，这样的目标就清晰明确，也便于投资计划的制定。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

有了具体的目标，我们就可以根据自己的收入状况和资源，来制定达成这个目标的计划。如一个家庭月收入为6000元，要想在两年内购买一台10万元的轿车，在没有积蓄的前提下，显然是不太现实的。当然，**你也可以选择两年后分期付款购买该车，但这个时候，你的财富只能出现负增长，因为汽车属于消耗品**。新车每年都会折旧，同时，诸如油费、停车费、车险等各式各样的支出，会让你在偿还分期款外，还得负担两千到三千多元的额外支出。此时，这辆10万元的汽车不仅未能提高你的生活质量，反而有可能会导致生活水平严重下降。

所以，对于这样的家庭来说，定下这样的目标是不合适的。而如果确实需要一辆汽车的话，不妨将目标定得低一点，比如一辆5万元的国产轿车或二手汽车可能是一个比较好的选择。

相对于低收入家庭来说，以购买消耗品为目标并不是一个好的选择，但只要是自己喜欢的，希望得到的东西，一旦达到了，会让自己充满了理财成功的喜悦感和成就感，同时，也会更富有激情地进行下一个目标的执行，那么，订立这样的目标也是可以的。

不过，如果想尽快地达到最终目标，最好是不要以消耗品为阶段性目标，而应以一些具有投资价值的产品为目标。比如我们将前面的目标修改为“我要在三年内购买第二套住房作为投资”等。

那么这个目标能否实现呢？我们不妨来计算一下。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



以2010年重庆的房价来看，主城区及商业中心的房价每平方米在6000多元到10000多元之间，在距市区15分钟车程的地区则为每平方米4000多元到6000多元，我们取中间值6000元计算，那么一套70平方米的小区住宅大约需要42万元，以首付30%计，则投入资金需要12.6万元。而一个月收入为6000元的家庭三年的总收入是21.6万元。也就是说，如果要达成这个目标的话，三年的生活开支就还剩下9万元，平均每年3万元，而每个月就只有2500元以供生活。除去房租和日常开销，再节约一点还是勉强足够了。当然，这将严重降低这三年来的生活质量。

事实上我们还有一个选择，如果我们每个月拿出2000元进行股票投资，平均每个月上涨3%的话，那么三年后我们将拥有13万元，完全可以支付一套住房的首付了。而此时我们每个月可以留下4000元钱以供日常生活开支，这笔钱对于一个三口之家来说，如果没有意外支出的话，对生活质量是没有多少影响的。

而如果三年中出现一波牛市行情，三年后说不定就有了两套住房的首付。当然，如果出现熊市行情，这个三年计划就不能实现了。所以，对于这种中等风险的投资手段，我们还是要对大势有一个相对准确的判断。

另外，计划的制定并不是只有一个最终目标就好了，因为如果只定一个最终目标，你会发现这个目标太过遥远，现在的成绩距目标的距离将严重地打击自己执行计划的信心。所以，在制定计划时，我们要将计划划分为不同的节点，每个节点只是一个小目标，所有目标都达成后的终点则是我们制定的最终目标。这样，我们只需要在不同的时期，检查是否达到了小目标即可。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这里，我们可以用一个表格来明确自己在不同节点的理财目标，并且应该随时检视，看看是否在朝着这个目标前进。

节 点	目 标	是否达成
第一年	每月投资2000元，年终本息达到29000元。	
第二年	每月投资2000元，年终本息达到70000元。	
第三年	每月投资2000元，年终本息达到130000元，购买住房一套。	
第四年	每月投资2000元，年终本息达到29000元。	
第五年	每月投资2000元，年终本息达到70000元。	
第六年	每月投资2000元，年终本息达到130000元。	
第七年	每月投资2000元，年终本息达到215000元。	
第八年	每月投资2000元，年终本息达到330000元，购买10万元左右汽车一辆。	
第九年	……	

同时，我们要记住，所有的计划都不是一成不变的，所以我们应在每一个节点都检查一下，看看自己哪些事情做到了，哪些事情还需要再努力。如果有些事情与计划发生了偏差，那就需要查看一下是什么原因造成的，如果是因为自己没有努力，没有严格按照计划执行，那么需要修正自己的行为，让计划得以强制执行。如果是因为计划超出了自己的实际能力，那么就需要对计划进行修订，或者寻找其它投资报酬率较高的工具进行投资，或者设法开源节流。

说到这里，笔者要慎重地强调：**在有理财目标的前提下，如果连最基本的强迫储蓄都做不到，那么，你就根本没有资格谈理财，就此碌碌一生罢了**。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

另外，我们还需要实践几个关键的步骤来确保我们的计划能够获得成功。

第一步：认清自己

制定投资计划的第一步，就是认清自己，包括认清自己的可用资金数量、风险偏好、交易时间、能承受的损失、心理特点、性格喜好、专业知识、数学水平等等。一切投资计划和交易系统的设计都是围绕你自己来展开的，而投资取得成功的决定因素也在于你能否认清自己！

认清你自己并不容易，大多数的投资失败都是源于对自己没有清醒的认识。有时，你觉得手头的资金还算充裕，结果往往是为弥补信用卡欠账不得不将股票割肉离场，而错过了反弹的良机；有时，你认为自己能承担20%的损失，结果刚亏损不到5%就逃之夭夭；有时，你想学巴菲特的长期价值投资法则，结果几天的剧烈波动行情就把这些法则抛之脑后了。

如果不认清你自己，任何投资计划都是虚幻的，或者是计划本身就不切实际，更多的情况是根本无法执行。有的人很清楚自己的情况：有一定的闲钱，如果不做投资也没有其它用途；工作很忙，不可能每时每刻做交易；不懂技术分析，看不懂复杂的图表和曲线等等。根据自身的这些特点，制定了相应的计划，也许这个计划不适合你，但绝对适合他。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

因此，制定投资计划的第一步就是要对自己有清晰的认识，全面地认识自己很难，不过，可以通过不断地追问和明确一些问题来逐步实现：

◆ 你有多少资本？有多少钱是长时间不会动用的？

◆ 你最多能承受多大的损失？

◆ 你工作很忙吗？每天能抽出多长时间专门做股票买卖？

◆ 你懂得多少金融知识？对数字很敏感吗？能纯熟地运用一种技术分析方法吗？

◆ 你做事情很冲动吗？你能多大程度上容忍自己一时的错误？

…………

诸如此类的问题你还可以设计出很多，在经常性地追问和反省中，你就能认识自己并试着控制自己，这是制定投资计划的第一步，也是成为成功投资者的第一步。



第二步：明确你的投资目标

很多人没有明确的投资目标，也觉得没必要——钱赚得越多越好呗，还要什么目标。真的是预期收益越多越好吗？可以不客气地告诉你，如果你还指望股票、基金等能在2010年达到翻番的收益目标，你会死得很惨。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

顶尖的私募基金高手在跟客户签订协议时首先就要明确投资目标，目标要求得太高，他是不会接受的，因为成熟的私募基金都是要根据投资目标，设计出一套投资系统。专业投资高手尚且如此，何况小散户。**没有目标的结果往往是：看到别人赚了钱，就预期自己能赚得更多，为了博得高收益而承担了高风险，结果损失惨重**。或者是当投资一只股票亏损时，舍不得止损，越套越深。事实上如果有一个合理的目标，就可以早早止损，也一样能实现整个投资计划的收益目标。没有目标的人想赢怕输的心理特别重，强烈地追求每一次操作都正确的心理倾向是投资者的大忌。

如在我们制定的投资计划中，定下了15%的投资收益目标，这个目标看似不高，要真能实现也颇为不易。不要小看这15%，如果年年都能达到这个目标，年轻的普通工薪白领在退休后就能变成千万富翁，这就是复利的威力。此外，在制定投资计划时，还要明确能容忍的损失度，这也很有意义。设定好损失度后，投资者就可以避免过早地离开市场而错过了反弹的良机，也不会因为市场转势未能止损而遭受重击，以至失去未来翻身的机会。

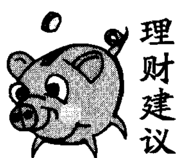


第三步：判断大环境

对大环境有一个清晰的判断很重要，除非是顶尖的短线高手，绝大部分人还是靠把握趋势来积累财富的。一个人必须要学会根据外界的环境来调整自己，这是一种原始的动物本能。对市场环境有一个

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

大致的判断，是制定投资计划的关键步骤。



比如我们判断2008年的市场环境是：股价整体高估，市场在全球经济危机的影响下不断下行，阶段性的风险非常大。根据这一判断，2008年并不是投资股票等中、高风险产品的时机，相反，我们应该将资金投资到债券等保本生息的理财产品上。到2008年底，随着经济的逐渐企稳，上证指数从6000多点下跌到1600多点，整个形态走出了一个底部图形，由此我们可以判断市场环境是：市场已经触底，可以介入股票等产品的投资。随着经济的回暖和股市不断走高，上证指数从1600多点上涨到2009年的3000多点，绝大多数的个股上涨超过300%。

由此，我们可以看出，对市场环境的判断是投资能否成功的关键性因素。

 第四步：坚定交易理念

交易理念是指用什么样的原则和方法来指导投资。趋势跟踪、波段操作、价值挖掘等等都是交易理念。选择什么样的交易理念跟你自己的能力和性格有很大关系，如果你对数字不敏感，技术分析能力很差，那就不要考虑波段操作。如果你缺乏足够的耐心，价值挖掘就不适合你。交易理念的选择也和市场环境有关，股价普遍高估的情况下，价值挖掘会很难；长期熊市的情况下，趋势跟踪不是好办法。

对于普通投资者来说，可以采取价值挖掘和趋势跟踪相结合的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

方法，这是因为一般情况下普通投资者没有进行频繁操作的时间和能力，而采用这样的方法进行投资，虽然不能让我们买到市场的最低点，卖到最高点，但在长期趋势向上的行情下，我们仍然能够获得相当不错的收益。



第五步：确定交易的时间架构

多长时间买卖一次股票，多长时间调整一次投资组合也是投资计划中重要的部分。这同样与市场大环境、个人的性格特征、应用何种交易理念有关。长线交易的方式显然很适合普通投资者，因为普通投资者大多不擅长技术分析，况且短期交易的利润很有限，而交易成本又很高。同时，作为短线操作来说，稍有不慎即会造成亏损，即使你懂得止损，但连续几次止损下来，你的本金损失将会相当的惊人。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

CHAPTER 02

开源节流，良好的理财习惯改变人生

省钱并不是让你变成一个守财奴，锱铢必较，一毛不拔，但能省的钱不省真的很愚蠢。是的，也许你的消费水平很高，但是，在你踏入25岁后，你需要开始设计自己的将来。尤其是当你在工作两年后依旧在每个月底发愁，那你有必要停顿下来，重新思考下你的财务状况，从你的消费开始，你一定得知道自己的钱花在了什么地方，以便对今后的消费计划做出调整，把省下来的钱存进银行或者请专业人士为你设计投资理财计划。请记住，省钱是一种负责的生活态度，因为这不仅仅是理财的第一步，还是改变你人生的重要一步。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

钱是挣来的，也是省来的

提起英国人，他们给人们的印象是过于保守，这种作风在理财理念方面表现为：英国人更提倡理性消费，鼓励精打细算，所以英国人善于在各种环境下寻找到最合适的生活方式。

作为发达国家，英国人的这种精打细算不完全是为生活所迫。英国的税率和物价都很高，但人们的生活水平并不低，英国人的平均工资折合人民币计算，每人每月能挣到3万多元。但他们认为能省的钱不省，是很愚蠢的。尤其是善于理财的英国女性，年轻的时候，她们省吃俭用积蓄钱财，热衷于在各地购买房产，退休后，她们把多余的房产出租或出售，从而获得大量收入，支付退休后的生活开支，安度晚年。

衣食住行是每个家庭都必不可少的，省钱也是每个家庭共同的理念。有人认为，省钱就意味着生活品质的下降。其实，省钱也是需要智慧和技巧的，既要体恤钱包节约省钱，又要享受生活不做“苦行僧”，这是家庭成员们共同的追求。

现实生活中，省钱总被人们误以为就是抠门、一味守财、一毛

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不拔。事实上，省钱，是为了提高生活质量，并非降低生活质量。还有一种观点认为，时尚就是要花钱，省钱就是反时尚。其实，省钱并非反对时尚，而是反对盲目的乱花钱。

真正的时尚不代表奢华，不等于过度消费和浪费。一个人过度消费，会跌入负债的窘境；一个国家过度消费，会引发严重的经济危机。民众信用卡的过度透支和美国金融界的过度贪婪引发的次贷危机恶果，就是例证！

所以，真正的时尚应是合理支出、绿色消费、环保选购，是一种科学消费！科学合理的支出，意味着可以避免你盲目消费，从而把钱合理分配，用在生活的方方面面，用在刀刃上，也可以进行理财投资，进而改善生活质量。

我们反对生活中的浪费现象和奢侈行为，同时也反对刻意压抑需求、一味守财、一毛不拔的极端消费行为。因为，消费是一种心理需求，是改善生活质量的充要条件，所以，不能压抑也不能放纵。

赚钱有两种方式，一种是挣钱，一种是省钱。现在，人们更多地是关心如何挣钱如何致富。各个阶层无论男女无论贫富，都在想法子、出点子、挣票子，八仙过海，各显其招。**但是，人们往往忽略了省钱的重要性，事实上省钱也是赚钱的一种方式，省的其实就是你赚的。**

对于企业来说，降低成本，往往是实现利润最大化的最有效手段。对政府机关而言，抓钱不忘省钱，积极降低行政成本，是打造节

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

约型政府的关键。对于普通百姓来说，省下来的钱可以用在最需用的地方，可以改善生活质量，也可以理财投资，赚更多的钱。

能挣钱当然是本事，但是能挣钱又会省钱，那才是真本事。为什么？因为你挣得快花得也快，挣得多但付出的成本也高的话，就谈不上赚钱了。为什么要大家重视省钱的问题？因为挣钱太难，而省钱就相对容易。道理很简单——挣的是别人的，省的是自个的，所以说挣钱难，省钱易。既然如此，何乐而不为？**一手抓挣钱，一手抓省钱，开源节流，两手抓两手硬，实现收益的最大化。**

挣钱和省钱就好比是矛和盾，挣钱就是出击的一支利剑，斩获猎物；而省钱就是护身之盾，挡住浪费的暗箭，堵住血汗流失的漏洞。点滴之积，日经月累，必成江河。开源节流，细水长流，必积小富为大富。

芸芸众生，饮食男女，忙忙碌碌，为生存而奔波，辛苦挣得血汗钱不容易。如果不注意，就会白白损失掉。所以，钱是挣来的，也是省来的，省钱才是硬道理。

未雨绸缪，规划好日常收支

记得有一句话叫做：一切尽在掌握！这是怎样一种踏实的感受。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

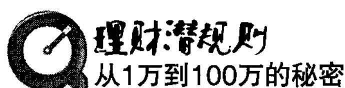
其实在我们的生活中，哪里能够一切尽在掌握，不确定的因素太多太多，谁也不是上帝；只要我们能做到当不幸的事情发生时，不要忽然傻了眼，顿时感到天崩地裂、从此人生完全改写就已经是非常难得了。

先哲说，人类的恐惧来源于他们对事物的无知。现代都市人的生活压力可以说来自四面八方，但其中重要的一点是现代都市人群没有把控生活的意识，更多的时候是被生活拖着走。生活会把你拖向哪里？因为没有答案，所以我们彷徨，郁闷，恐慌。

可是如何能够从容地面对不幸的发生呢？这就要我们居安思危，未雨绸缪。所以，只懂得做学习计划、工作计划还是不够，要学着做生活规划、财务规划，因为只有这样，你才能发现自己财务上的问题，才可能开始着手寻找解决这些问题的方法。财务规划做得好不意味生活肯定会幸福，不过不做财务规划，生活出现经济问题就一定不会幸福。

现如今，随着市场经济的迅猛发展，人们也越来越重视对家庭生活的追求，有种说法是：“一家人过得好不好，关键看这家老婆（当家人）晓不晓得过日子。”这里所说的“过日子”，就是指会不会精打细算，合理安排家庭计划开支。由此看来，合理地规划家庭消费是非常重要的。一般而言，一个精明的人对其家庭的开支应按轻重缓急安排支出次序。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



第一，规划好最基本的生活费用。主要指用于购买家庭生活必需品的开支，也就是全家的主副食品、燃料费用、房租水电费、衣服鞋帽、床上用品的费用等。尤其是在换季时更要考虑后两者的开支问题，未雨绸缪，尽早安排好。另外孩子上学所需的费用也应做到心中有数。有些家庭的文化开支，如图书、报刊、社交等消费，也应算作最基本的生活费用。

第二，家庭必要的现金储备和银行储蓄。必要的现金储备是为了应付各种小额的临时、意外开支，所以必不可少。另外，为防止意外还应在银行储蓄一些较大数额的资金。

第三，提高生活现代化的费用。包括购买高级娱乐设备，减轻家务劳动强度的电器设备、旅游费用、装饰品开支等等。

这里提供给大家一个简单有效的方法，就是列出家庭成员的收入支出表。

收　入		支　出	
收　入	金　额	支　出	金　额
工资收入		房　贷	
兼职收入		车　贷	
其它收入		赡养老人	
		孩子教育	
		物业管理	
		日常生活	

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

		自我教育	
		美容健身	
		固定投资	
		交际应酬	
		其它支出	
总　计		总　计	

列出所有的支出项目后（也许你要删减或增加些项目），你就能得到一个家庭成员每月收支的结果，是盈余还是赤字？如果是盈余，那么意味着你可以拥有更多的资金应付紧急情况或投资。如果是赤字，你就要思考怎么去做，才能避免家庭收支赤字。

当然，做好这一切后，只是家庭开始财务规划的第一步，实际情况可能会与计划发生偏差。但无论如何，当我们尽可能地按照计划进行支出，将更快地达到财富自由，享受更好的生活质量。

不付息还能免年费的信用卡

我们都知道，向银行贷款购物是要付利息的，而且利息还不少。那么有没有一种方法从银行拿钱而不必付息，反而有钱可以花呢？那就是使用信用卡刷卡！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



信用卡年费多种方式可免

多数信用卡都有年费，少则80元，多则300元，远高于储蓄卡10元的标准。但随着银行信用卡市场竞争的日发激烈，免年费已成了信用卡发行的“最基本”条件，而通过刷卡消费则是信用卡免年费的重要方式。

目前信用卡市场上减免年费的优惠方式主要有三种，一种是在开卡促销期就免除当年的年费，一种是在持卡期间通过指定次数的刷卡活动豁免年费，还有一种是用消费积分来冲减年费，比如每年只需刷卡3~6次，或消费达到一定金额。此外，“刷卡送航空意外险”等促销手段也不少。当你考虑要申请一张信用卡的时候，不妨打听清楚这些优惠条件。

比如，有些城市的工行牡丹信用卡在办卡后3个月内持卡消费3次（金额不限），即可获得免除办卡首年年费的优惠，此后消费积分可换当年年费；招行则对连续消费6次的招行信用卡免1年年费，对一定人数的团体申请免1年年费，消费积分达到规定标准也可免1年年费。

需要提醒的是，银行通常只免头一年或两年内的费用，以后的年费会通过刷卡消费或是积分的方式来换取。所以持卡人在使用时应该密切关注信用卡的有效期限和每年年费的收取情况。如果到期没有缴纳年费，银行可能会从持卡人账户内自动扣款，而且银行所扣的款项将算作持卡人的透支提现，会被计算贷款利息。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



信用卡自动还款功能

根据各家信用卡的统一规定，如果你在免息还款期内仅归还部分借款但高于最低还款额，银行将收取持卡人全部透支款的利息，而非未归还部分借款的利息。这意味着你放弃了免息还款待遇。而透支款日利率为万分之五，即年利率为18%，这是非常高的利率。



比如：某信用卡客户透支了100元，在免息还款期内仅还款10元，其它90元延迟10天还款。持卡人需付的利息总额为：100×0.00005×天数（透支的第二天到还款10元当天，但当天不计息），而余额的利息是90×0.00005×天数（首次还款日当天到全额还清日，但还清日当天不计息）。这样利息基数越小，利息损失就越少。因此你在透支后应尽快偿还最低还款额。

信用卡现金透支款则没有免息还款期。如果持卡人用信用卡直接透支现金，银行将自透支日起计收利率，日息万分之五即年利率高达18%。与此同时，持卡人还要为此支付一定的现金透支手续费。各家银行对信用卡持卡人现金透支收取的手续费各不相同，招行等股份制银行对每笔现金透支款收取3%的手续费，最低收30元，而多数国有银行的信用卡是没有这笔费用的。

为避免忘记还款而带来的利息负担，你最好使用信用卡自动还款功能。在申请信用卡的同时申请一张储蓄卡，再与银行签订一个还

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

款协议，在免息期的最后一天，由银行自动从储蓄卡中扣款。目前中国银行、招商银行等多家银行均有此项业务。

汇款省“银子”的妙招

尽管央行为便利储户办理支付业务，以及异地电汇划转出台了统一的收费标准，但实际操作中，各家银行根据自身情况有不同的资费设计，摸清其中的“门道”，会让汇款人省下不少“银子”，有些妙招甚至可以让你分文不花就能异地汇款。

一般来说，选择何种汇款方式，决定因素有3个：汇款的手续费、到账时间、取款网点。不同的银行、不同的汇款方式，其汇款的成本也不一样。

在工行和中行柜面汇款的收费比例是汇款金额的1%，最低1元，最高50元；农行省内同行汇款按汇款金额的0.5%收费，最低10元，最高50元，跨省同行汇款按所汇金额的0.5%收费，最低10元，最高60元，跨行异地汇款也是按照汇款金额的0.5%收费，不过要每笔加收4元的转账手续费；建行柜台跨行汇款按所汇金额的1%收费，最低2元，最高50元。

相对于柜面汇款，通过网上银行汇款，手续费明显便宜很多。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

建设银行通过网银操作，同行省内异地汇款手续费仅为汇款金额的0.25%，下限与上限分别是2元和25元，相对于柜台办理手续费打了5折，跨行异地汇款的手续费虽与柜台相同，但上限也降至25元。工商银行网银汇款按单笔汇款金额的0.9%收取，最低0.9元，最高不超过45元。农业银行网上银行同行异地汇款手续费为汇款金额的0.4%，最低1元，最高20元；同城跨行网上汇款分段收取手续费，具体为5000元以下，每笔2元；5000元～5万元，每笔3元；5万～10万元，每笔5元；10万元以上，每笔8元；而异地跨行网银汇款则按照汇款金额的0.5%收费，最低1元，最高35元。中国银行网银跨行异地转账手续费为汇款金额的0.4%，最低1.5元，最高15元，但是单笔转账不能超过2万元。

如果家中有电脑的话，储户转账应尽量选择收费较低的电子“汇划”业务，不仅收费普遍较柜台低，而且不用辛苦排队，可谓是省钱又省力。

还有一种方法可以实现免费汇款，即通过支付宝账户进行汇款。虽然支付宝从2009年1月1日起，也开始部分收费，但实名认证用户仍然最多可以享受每月5000元的免费转账，超出部分将按转账金额的1.5%收取手续费，100元封顶。不过，如果我们通过支付宝进行虚拟交易，那么这笔手续费仍然是免收的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

三招搞定家装，省省省

由于原材料紧缺、能源紧张、银行加息、运费上涨等多种因素的影响，同时一些装饰材料也在纷纷涨价，消费者的装修成本一再提高，所以许多人希望求得一些省钱的装修办法。其实，我们可以通过合理地安排装修开支、有计划地进行装修等方法省钱，具体而言主要可以从以下几点入手：



从设计的优化中省钱

家装设计，是体现家装效果及居住舒适性中最重要的一环，好的设计能让家庭更加温馨，能体现出主人的情操与审美观。但也正是因为这样，家装设计也成为家装公司最重要的利润来源之一，换句话说，就是家装公司最赚你黑心钱的地方。当然，家装公司会说，知识是无价的，这就看你自己的决定了。

其实这个钱是可以省下很大一笔的，你尽可以找自己的朋友帮忙，设计好后再找家装公司按图装修。但麻烦朋友做这件事并不一定合适，如果朋友设计好了你不满意时会进退两难。那么，我们要怎么来节省这笔钱呢?

下面推荐给你两种方法：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一是可以寻找有相同需求的业主一起与家装公司协商一个相对便宜的价格，当然这属于团购性质了，相信商家是愿意降低些利润而多揽几个客户的。但这种方法同样会付出不低的费用，毕竟装修公司是需要赚钱的，设计师的设计费、公司的管理费等都不是小数目。另外，如果对设计不太满意，设计师虽然会进行修改，但多改几次总会有些障碍，如果不想弄得双方心情都不愉快的话可能就需要互相让步了。

第二个方法就是上网找人设计。现在有一种网站叫威客网（如猪八戒网等），你可以在这些网站上发布任务，将会有无数的人来替你完成这个任务，这时你就可以选择一个你最为满意的任务支付报酬。

具体的实现过程是这样的：你将住房的基本信息和装修要求详细地写明，发布到这些网站上，一些在网站上寻找兼职机会的设计师在看到你发布的任务后会按照这个要求制作出设计方案，这些设计师可不仅仅只有一个，可能会有几个或者十几个，当然设计稿也就更多了，在这么多的设计稿中，你总可以挑到自己满意的设计，并和该设计师作进一步沟通修改。

威客网的机制是你来决定出多少钱发布任务，设计师觉得这个价格可以接受就会帮你设计，这样报价权就在你自己手上。**你可以先用比较低的价格报一个任务，如果选不到设计稿再抬高价格继续发布，这样就极有可能以极低的价格拿到一份自己满意的优秀设计稿。**

这样做的好处非常多，首先是家装公司是不可能提供这么多设

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

计师和这么多设计稿供你选择，其次就是通过威客网寻找到的设计稿，你只需要支付你所选择的那一份设计稿的费用，其它没选上的设计稿是不用支付报酬的，而且这个费用相比家装公司收取的费用来说不是便宜一点半点。

但这样做也存在问题，就是装修队伍不一定能够完全领会设计稿所表达的装修意图，对设计图上的细节理解也可能出现差异，另外，设计稿中使用的一些材料可能购买不到，这就需要业主自行决定了。当然，对于专业的家装队伍来说，这些并不是大问题，只是需要你自己多花点精力在装修上而已。价格与精力之间的选择，就需要你自个把握了。



从购料的途径中省钱

有一些人说货比三家，是的，但比货也得要时间，时间就是金钱。所以如何比法是有讲究的，否则你跑来跑去，累得满头大汗却很可能省不了多少钱。**要比，只需要比两家即可，例如选择一家有规模的品牌建材超市和一些组合式的建材城比一下即可。但千万不要在小商店买货，被坑的机率太大，同一品牌的货在小商店虽然会卖得便宜点，但极可能等级会差很多。**

购买材料的时候还要会利用价格战，价格战的最后赢家从来都是消费者。现在一些厂家经常动不动就打价格战，这时候正是入货的好时机。还可利用装修淡季来省钱。不同的地区，装修淡季的时间是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不同的，例如东南沿海地区，装修的淡季一般是梅雨季节的时候，这时候装修，材料和工钱都较低。

再有就是集中采购，争取优惠。如果你在东家买点，西家买点，那么你可能连最基本的优惠都拿不到。从商业的角度来讲，商家不管卖不卖货，成本都是存在的，所以赚多赚少不会差多少，关键还是要卖得多，他们大都愿意给予大宗客户更多的优惠措施。



从用料的选择中省钱

瓷砖：选择名牌大厂的中档系列产品，系列产品是厂家的市场主打产品，在质量上是有保证的，相对高端产品价格又不高。选购时对花砖、腰线的选择要加倍小心，不然这两项可能比瓷砖还贵。另外，厂家的最新产品是对市场的探路产品，也是利润最高的产品。

木工：如果木工采用混油，可以采用白木饰面板和线条，这是一种非常便宜的材料，虽然其表面比较粗糙，但也算是一种风格嘛。省多少？白木比红榉要便宜一半。

乳胶漆：甭管它什么五合一还是三合一，不管二代还是三代，你就买比较著名品牌的普通货就行了。因为它们大多在质量、功效上差别不大，如果要看几年后的耐用性，不如这几年努力赚钱，然后再装算了。

木地板：买300×300的杂木地板并不会比760×95×18的地板在

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

使用上差多少，而价格却低了几倍。全屋铺复合木地板，实际费用要比全屋铺瓷砖低，使用功能、感官表现都非常不错。

灯具、洁具：这是一个折扣比较高的项目，好好砍价会为你省下不少钱，而且有龙头的套装件更实惠。水晶灯具的价格是玻璃的几倍到十几倍，客厅灯要买好一点，这可是面子上的事，不能马虎。

通过上述方法有序地进行家装，相信你能省下不少银子。

有车族省下20%油钱的方法

对于有车一族来说，不断上涨的油价成为心头之痛。由于油费占据了每个月养车费用的1/3，如何尽量省油成为很多车主的必修课。养成合理加油、多使用优惠卡和平稳开车这三大习惯，能比别人省下至少20%的油钱。



选择固定地点加油

去自己熟悉的加油站加油是省钱窍门之一，就像谁都喜欢去自己熟悉的“饭馆”坐坐一样。

那些经验丰富的车主对油质的关心要高于价格，因此，中石化和中石油的星级加油站是最佳选择，一是油品质量有保证，燃油效率

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

高；二是较少缺斤短两；三是固定客户能获得油站的积分奖励。另外，固定去部分民营加油站也是不错的选择，他们常会适当降价，而且油品也不错。

不要贪便宜临时光顾一些小加油站，特别是不要在黄金周和节假日去光顾，有可能会发生“贪小便宜吃大亏”的现象，比如劣质油品会损害发动机等。



没必要每次加满油

很多车主到加油站总是大呼“加满”，其实加油太满反而对车有一定损害，每次加多半箱就足够了，还可以减轻负重，降低油耗。

对于一般的车主来说，每天开车也就是上下班，市区常常走走停停，加满油容易增加耗油，况且市区有很多加油站，不怕没地方加油。另外，在市区开车可用93#汽油，相比97#汽油要省钱得多。



多利用各种优惠卡

车主可以从多个渠道获得汽车加油卡。例如，一些保险公司在销售车险时会赠送价值不等的加油卡，中石化、中石油也都各自发行了加油卡。一些加油站还推出积分计划，比如积分累计到一定程度就可以赠送商品、住宿或餐饮等消费。

另外，各大商业银行也推出了车主信用卡，一是刷卡加油可获

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

得现金返还或者积分奖励；二是可用积分兑换指定油品。

车主还可以在网上购买便宜加油卡，比如在淘宝等购物网站上，能以9.7折左右的价格购买到加油储值卡。



养成良好的开车习惯

另外，良好的开车习惯也是省钱的重要因素，主要体现在以下几个方面：

◆ 经常清理后备厢。多余的东西会增加汽车负重和油耗。

◆ 低速行驶不开空调。尽量利用汽车的通风系统及风扇，尤其在堵车或停车等待时。

◆ 每次开车出门前计划好行驶路线。多留意交通广播，尽量避开堵车地点。

◆ 不要时常变道。变道要不停地加速、不停地刹车，而且路线弯弯曲曲，路程远了更费油。

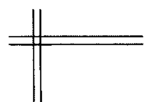
◆ 提早几分钟出门。有些车主每次出行时都心急火燎，不停地加速、刹车，增加了油耗。

◆ 停3分钟就熄火。排队、堵车或等人时，尽量避免车辆处于发动机空转的状态。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

CHAPTER 03

银行储蓄：家庭幸福生活的定海神针



一个典型的三口之家，孩子要读书，父母要赡养，还要面对一切可能需要用钱的变故，如失业、通货膨胀、股票下跌、投资失败，这一切都需要家庭拥有一定数量的存款，以便在发生类似特殊问题后，家庭不至于立即陷入困境。同时，存款也是一些巨额支出的来源，比如购房、子女求学等。所以，银行存款是家庭幸福的重要保证。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

为什么你的家庭需要存款

每一个家庭都有银行存款，每一个家庭也都需要银行存款。我们存钱的终极目标是什么？如果是为了存钱而存钱，无疑会变成守财奴，钱财生不带来、死不带去似乎不值，那我们为什么存钱呢？为什么要顶着“人生一世，不及时享乐”的压力去存钱呢？其实存钱的目的无外乎以下几点：

首先，存小钱汇成大钱满足我们的阶段性目标。例如：大到买房小到求学深造，或者给孩子买一架钢琴。如果不存钱，每月的现金流入全部换成及时的享受，这些享受也只能是小享受，想用每月的收入去完成较大的目标是很难做到的。

很简单的道理，如果你想为家里添置一台柜式空调，需要6000元左右，而你的收入为5000元一个月，那么，如果你不存钱，就会一辈子也买不起这台空调。

二是积累原始资本，为钱生钱打基础，未来某一天实现财务自由。对一个普通人来说，我们的收入结构非常简单，大部分都是工薪

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

收入，用我们的脑力、体力来赚钱，无论我们从事什么高技术含量的职业，律师也好、医生也罢，或者是职业经理人（有股份的除外），大部分都是要靠自己身体力行去赚钱的，如果有一天，身体条件不能支撑这份工作了，我们的收入就会中断。

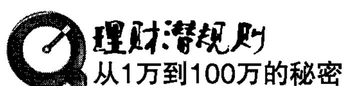
趁年轻的时候多多积累原始资本，然后通过不断地积累不断地投资，让雪球越滚越大，有一天，你发现：你的“钱”赚来的“钱”已经相当于或大于由你自己身体力行赚来的钱，也就是你有了一个新的赚钱“机器”，那时候也许你就可以实现财务自由了。

三是攒钱应对风险。见过太多这样的例子，家人患病，四处借钱去医治（这里不包括那些经济非常贫困的人们），到头来弄得筋皮力尽，负债累累。我常常想，难道他们自己没有一点积蓄吗？积蓄有时是一个家庭的棉袄，它可以让一个家庭度过危机的冬天然后东山再起。

虽然股票、基金、期货、银行理财产品，甚至大宗商品投资等渐渐成为市民热议的理财话题，储蓄存款的利率却低得聊胜于无，但存款依旧是家庭安全的重要保证，大家有必要重视这一点。

其实存款这种理财方式尽管简单，但如果能利用好规则，也可以在不影响资金使用的情况下，将资金收益最大化。下面我们就来看下银行储蓄有哪些种类和特点，以及我们应该如何更合理地进行储蓄，以便将储蓄利益最大化。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



活期储蓄用于日常开支



储种特点

目前银行一般约定活期储蓄5元起存，多存不限，由银行发给存折，凭折支取（有配发储蓄卡的，还可凭卡支取），存折记名，可以挂失（含密码挂失）。利息于每年6月30日结算一次，前次结算的利息并入本金供下次计息。



存储技巧

活期存款用于日常开支，灵活方便，适应性强。一般将月固定收入（例如工资）存入活期存折作为日常待用款项，供日常支取开支（水电、电话等费用从活期账户中代扣代缴支付最为方便）。

由于活期存款利率低，一旦活期账户结余了较为大笔的存款，应及时支取转为定期存款。另外，对于平常有大额款项进出的活期账户，为了让利息生利息，最好于每两月结清一次活期账户，然后再以结清后的本息重新开一本活期存折。

另外，在开立活期存折时一定要记住留存密码，这不仅是为了

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

存款安全，还为了方便日后跨储蓄所和跨地区存取，因为银行规定，未留密码的存折不能在非开户储蓄所办理业务。

整存整取定期储蓄越长越好



储种特点

50元起存，存期分为三个月、半年、一年、二年、三年和五年6个档次。本金一次存入，银行发给存单，凭存单支取本息。在开户或到期之前可向银行申请办理自动转存或约定转存业务。存单未到期提前支取的，按活期存款计息。



存储技巧

定期存款适用于生活节余的较长时间不需动用的款项。在高利率时代（例如20世纪90年代初），存期要就“中”，即将5年期的存款分解为1年期和2年期，然后滚动轮番存储，如此因可利生利，收益效果最好。

在如今的低利率时期，存期要就“长”，能存5年的就不要分段存取，因为低利率情况下的储蓄收益特征是“存期越长、利率越高、收益越好”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

当然对于那些较长时间不用，但不能确定具体存期的款项最好用“拆零”法，如将一笔5万元的存款分为0.5万元、1万元、1.5万元和2万元4笔，以便视具体情况支取相应部分的存款，避免利息损失。若遇见利率调整时，刚好有一笔存款要到期，此时若利率调高则存短期；若利率调低则要存长期，以让存款赚取高利息。

此外，还要注意巧用自动转存（约定转存）、部分提前支取（只限一次）、存单质押贷款等理财手段，避免利息损失和亲自跑银行转存的麻烦。

零存整取定期储蓄贵在坚持



储种特点

5元起存，存期分为一年、三年、五年3个档次，适应各类储户参加储蓄，尤其适合低收入者生活节余积累成整的需要。存款开户金额由储户自定，每月存入一次，中途如有漏存，应于次月补存，未补存者视同违约，到期支取时对违约之前的本金部分按实存金额和实际存期计算利息；违约之后存入的本金部分，按实际存期和活期利率计算利息。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



存储技巧

零存整取适用于较固定的小额余款存储，积累性强。由于这一储种较死板，最重要的技巧就是“坚持”，绝不连续漏存2个月。有一些人存储了一段时间后，认为如此小额存储意义不大，就放弃了，这种前功尽弃的做法损失最大。若你有众多同事同时办理零存整取业务，可委托单位的工会等组织进行集体批量办理，省去每个人都跑银行的劳累。



通知储蓄存款让利息翻三倍



储种特点

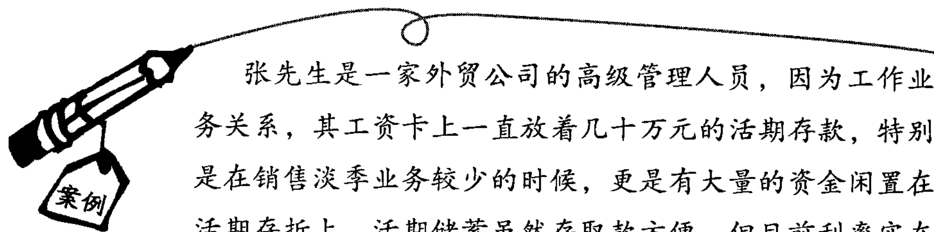
5万元起存，一次存入，可一次或分次支取，存期分为1天和7天两个档次。支取之前必须向银行预先约定支取的时间和金额。



存储技巧

通知存款最适合那些近期要支用大额活期存款但又不确定支用的确切日期的储户，例如个体户的进货资金、炒股时持币观望的资金或是节假日股市休市时的闲置资金，要尽量将存款定为7天的档次。这里有一个案例可以参考：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



张先生是一家外贸公司的高级管理人员，因为工作业务关系，其工资卡上一直放着几十万元的活期存款，特别是在销售淡季业务较少的时候，更是有大量的资金闲置在活期存折上。活期储蓄虽然存取款方便，但目前利率实在太低，年利率只有0.36%。为此他曾尝试买过货币基金和存通知存款，但赎回货币基金资金到账时间一般需要2个工作日，有时赶上节假日，耽误的时间更多；通知存款虽然利率比活期高，但需要每次到银行办理存储手续，并且银行规定，支取时要提前通知银行，这使公务繁忙的张先生感到非常不便。

一个偶然的机会，他了解到目前有银行推出了一款叫做“周计划”的理财产品，这是一项以7天为一个周期为客户自动循环理财的人民币理财业务。虽说收益上和七天通知存款一样，但却具备了自动智能理财的功能，并且手续也简便了很多。这种产品只需到银行填写一份理财协议，此后账户资金的打理就全部搞定了。比如活期账户上有20万元存款，在签订理财协议时，可以选择3000元的“账户预留金额”，以备日常之用，这样从次日开始，账户上剩余的19.7万元就会自动转成七天通知存款，并按1.35%的年利率进行计息。这样，张先生获得的利息就是活期利息的3.75倍。

七天后，这19.7万会连本带息回到活期账户中，并于当日按照约定，将“账户预留金额”以外的资金全部再转存成新的通知存款，也就是说，客户如果有新存入的资金，也会自动加入到新的七天理财中去，并依此继续循环理财。这种理财方式不但收益比活期存款高，而且还以七天为一个周期循环计算复利，实际理财收益会大大提高。

目前理财“周计划”的年收益率是活期存款的2.11倍，以张先生日均

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

存款额20万元、存期两个月计算，单纯存活期存款的利息仅为270元，而理财“周计划”的收益可达580元，这样每两个月张先生就可多得310元，一年下来可多得利息1860元，真是不算不知道，一算还是一笔不小的收入。

教育储蓄利息免税



储种特点

50元起存，存期分为一年、三年、六年3个档次。存储金额由储户自定，每月存入一次（本金合计最高为2万元）。中途如有漏存，需在次月补存，未补存者视如违约。到期支取时，违约之前存入的本金部分按实存金额和实际存期计息；违约之后存入的本金部分按实际存期和活期利率计息。

该储种对象为小学四年级以下的学生，销户时如能提供正接受非义务教育的学生身份证明，则能享受利率优惠和免利息税的优惠，否则按零存整取储种计息。总之，教育储蓄具有“客户特定、存期灵活、总额控制、利率优惠、利息免税”的特点。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



存储技巧

《教育储蓄管理办法》第七条规定，教育储蓄为零存整取定期储蓄存款，开户时储户与金融机构约定每月固定存入的金额，分月存入，但允许每两月漏存一次。因此，只要利用漏存的便利，储户每年就能减少了6次跑银行的劳累，也可适当提高利息收入。

存本取息定期储蓄可自动转息



储种特点

5000元起存，存期分为一年、三年和五年3个档次。开户时，整笔存入按约定期限（可1个月或几个月）分次取息，到期还本。若中途提前支取本金，则按定期存款提前支取的规定计算实际应支付的利息，并扣回销户前多支付的利息。



存储技巧

要使存本取息定期储蓄生息效果最好，就得与零存整取储种结合使用，产生“利滚利”的效果。即先将固定的资金以存本取息形式定期起来，然后将每月的利息以零存整取的形式储蓄起来。采取这种方式时，可与银行约定“自动转息”业务，免除跑银行的麻烦。

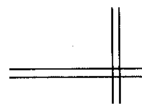
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

CHAPTER 04

债券：让你躺在避风港里安然入睡



股市跌宕起伏，很多投资者坐了电梯，由原来的赚钱变成浮亏，股市的风险展露无遗。遇到这种情况，相信投资者会偏向一种安全而具有稳定收益的产品，这就是债券。债券的收益主要与利率相关，与上市公司的盈利状况没有多大关系，所以风险较低。配置一些债券，收益虽然不是很高，但比较稳定。同时，如果配置一些可转债，还将具有非常大的升值机会，相比货币基金、定期存款来讲，无疑是有一定的优势。所以，在股市前景不明朗，或者对风险控制有较高要求的投资者，投资债券无疑是一种较好的选择，它能让你每晚安然地入睡。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

国债：信用度最高的债券

中央政府发行的债券为国债，其主要用途是解决由政府投资的公共设施或重点建设项目的资金需要，以及弥补国家财政赤字。根据不同的发行目的，政府债券有不同的期限，从几个月至几十年。政府债券的发行和收入的安全使用是从整个国民经济的范围和发展来考虑的。由于国债的发行主体是国家，所以它具有极高的信用度，被公认为是最安全的投资工具。

如果你要投资国债，你可以直接带上身份证到你居住所在地证券公司开户。证券公司会给你用户手册教你如何买卖国债和债券。国债和债券的最低购买额是1000元面值。另外，你也可以去银行柜台购买，主要是工商银行、建设银行、农业银行和中国银行。银行销售两种国债，一种是凭证式国债，这种国债发行很少，且只在发行期内才能购买，发行前会通过电视报纸财经网站进行公布；另一种是记账式国债，在上述4家银行可以随时买到，交易时间是星期一到星期五。当然，最方便和最少手续费的办法就是在证券公司开户后进行交易，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这样，不仅可以交易国债，也同时开通了股票、基金、权证等投资产品的交易功能，方便对其它产品进行投资。



国债的利率在一般情况下都高于银行定期储蓄，比如2000记账式四期国债（简称20国债）的利率为同期定期储蓄利率+0.62%，如2010年的定期储蓄一年利率为2.25%，则当年20国债的利率就是2.25%+0.62%=2.87%。

同时，由于国债可以通过二级市场（证券交易所）进行转让，有时你会发现当时的卖出价格将大大高于国债本身的利率，这样就可以获得超额的收益。所以，无论从哪种角度上来说，国债都是比定期储蓄更好的投资方式。



关于凭证式国债和记账式国债的区别

购买凭证式国债就跟存银行定期一样，它的收益率就是国债的利率，如果某3年期的国债票面利率是4%，那么在这3年里每年你的收益率就是4%，用本金×4%就计算出每年的收益。凭证式国债跟银行定期一样，提前赎回利息会是惩罚性的低利息，这时虽然不会损失本金，但拿到手的利润只能是聊胜于无了。另外，购买国债是需要支付手续费的，当你持有该国债的时间过短，使得所获得的利息不够手续费时，则会发生亏损手续费的情况。投资记账式国债跟买卖股票一样，它的价格是上下浮动的，收益率计算公式是：（卖出国债收益-

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

买入国债成本）/买入国债成本×100%，简单说，就是卖出赚的减去你买进花费的，如果得数是正数就是你赚的，为负数就是你亏损的。但记账式国债也可以一直持有到期，国家按面值100元/张赎回。

金融债券：利率和风险适中的债券

金融债券是由银行和非银行金融机构发行的债券。在英、美等欧美国家，金融机构发行的债券归类于公司债券。在我国及日本等国家，金融机构发行的债券称为金融债券。

金融债券能够较有效地解决银行等金融机构的资金来源不足和期限不匹配的矛盾。一般来说，银行等金融机构的资金有三个来源，即吸收存款、向其它机构借款和发行债券。存款资金的特点之一是在经济发生动荡的时候，易发生储户争相提款的现象，从而造成资金来源不稳定，向其它商业银行或中央银行借款所得的资金主要是短期资金，而金融机构往往需要进行一些期限较长的投融资，这样就出现了资金来源和资金运用在期限上的矛盾，发行金融债券比较有效地解决了这个矛盾。

债券在到期之前一般不能提前兑换，只能在市场上转让，从而保证了所筹集资金的稳定性。同时，金融机构发行债券时可以灵活规定期限，比如为了一些长期项目投资融资，可以发行期限较长的债

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

券。因此，发行金融债券可以使金融机构筹措到稳定且期限灵活的资金，从而有利于优化资产结构，扩大长期投资业务。

由于银行等金融机构在一国经济中占有较特殊的地位，政府对它们的运营又有严格的监管，因此，金融债券的资信通常高于其它非金融机构债券，违约风险相对较小，具有较高的安全性。所以，金融债券的利率通常低于一般的企业债券，但高于风险更小的国债和银行储蓄存款利率。

公司债券：债券投资的重要产品

公司债券是指公司依照法定程序发行的，约定在一定期限还本付息的有价证券。公司债券是公司债的表现形式，基于公司债券的发行，在债券的持有人和发行人之间形成了以还本付息为内容的债权债务法律关系。因此，公司债券是公司向债券持有人出具的债务凭证。

它表明发行债券的公司和债券投资者之间的债权债务关系，公司债券的持有人是公司的债权人，而不是公司的所有者，这是与股票持有者最大的不同点，债券持有人有按约定条件向公司取得利息和到期收回本金的权利，取得利息优先于股东分红，公司破产清算时，也优于股东而收回本金。但债券持有者不能参与公司的经营、管理等各项活动。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

公司债券的主要特征是：还本付息。这是与其它有价证券的根本区别。首先，公司债券反映的是其发行人和投资者之间的债权债务关系，因此，公司债券到期是要偿还的，不是“投资”或“赠与”，而是一种“借贷”关系。其次，公司债券到期不但要偿还，而且还需在本金之外支付一定的“利息”，这是投资者将属于自己的资金在一段时间内让度给发行人使用的“报酬”。对投资者而言是“投资所得”，对发行人来讲是“资金成本”。公司债券利息确定方式，有固定利息和浮动利息两种；付息方式，有到期一次付息和间隔付息（如每年付息一次、每6个月付息一次）两种。

公司债券的利息在大多数情况下要高于国债和金融债券，同时，一些大型国企一般来说是不会出现资不抵债的情况的，所以，投资公司债券是债券投资的重要产品之一。

可转债：保本的基础上让你暴富

可转债全称为可转换公司债券，在目前国内市场，就是指在一定条件下可以被转换成公司股票的债券。可转债具有债权和期权的双重属性，其持有人可以选择持有债券到期，获取公司还本付息；也可以选择在约定的时间内转换成股票，享受股利分配或资本增值。所以投资界一般戏称，可转债对投资者而言是保证本金的股票。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

可转债仍然是公司债券的一种，基本收益是债券约定的利息。其特点是当股价低于债券约定转股价时，可转债就失去转换为股票的意义，此时，它就作为一种债券，依然有固定的利息收入；而当股票的价格高于债券约定的转股价时，投资者就可以将债券转换为股票，然后通过出售股票来获得利润，当然，投资者也可以持有股票来获得股息收入。**其最大优点是具备了股票和债券两者的属性，结合了股票的长期增长潜力和债券所具有的安全和收益固定的优势，而且可转债能让你暴富。**



为什么说可转债会让你暴富呢？举个简单的例子，如新余钢铁股份有限公司发行的100元面值可转债（简称新钢转债），其利息为第一年1.5%、第二年1.8%、第三年2.1%、第四年2.4%、第五年2.8%。而2010年银行的活期存款利息仅为0.36%；零存整取利息为一年1.71%、三年1.98%、五年2.25%；定期存款利息为一年2.25%、两年2.79%、三年3.33%、五年3.6%。

这么看起来好像新钢转债的收益不如银行定期存款，但我们要注意到，可转债是可以随时买卖的，也就是说，你完全可以把它比作活期存款，而其利息是活期存款的几倍！关键在于，这种可转债能够转换成新钢股份的股票！

新钢转债2010年最新的转股价为8.10元，也就是说，在你买入了100元新钢转债后，随时可以将这100元债券转换为100÷8.1≈12股新钢股份股票。截止到2010年8月1日，新钢股份的股价为6.34元，很显然，此时

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

转换成股票就是亏损的，投资将损失100－6.34×12＝23.92元。想来没有任何投资者愿意这样做，所以，这个时候你完全可以不用转换，只等着每年吃利息便是。

然而，新钢股份历史上曾经数次上涨超过20多元，股价最高时超过了27元，我们假定在不久的将来，新钢股份价格达到15元，这是非常有可能的，此时，我们完全可以把转债转换成股票，其收益则会变成15×12－100＝80元，收益率达80%！在保本的基础上能够有机会获得这样的收益，暴富并不是件难事。

可转债的投资方式比较简单，除可以转换成股票外，也可以在二级市场（即证券市场）上进行交易。当股市形势看好，可转债随二级市场的价格上升到超出其原有的成本价时，投资者可以卖出可转债，直接获取收益；当股市低迷，可转债和其发行公司的股票价格双双下跌，卖出可转债或将转债变换为股票都不划算时，投资者可选择将其作为债券获取到期的固定利息。当股市由弱转强，或发行可转债的公司业绩看好时，预计公司股票价格有较大升高时，投资者可选择将债券按照发行公司规定的转换价格转换为股票。

可转债转成股票有哪几种情况？



自愿转股

假设某投资者持有某丝绸转债1手，即1000元面值。在该转债限定的转股期限内，此人将其持有的丝绸转债全部申请转股，当时的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

转股价（R）假定为5.38元。交易所交易系统接到这一申请，并核对确认此1000元有效后，会自动地将这1000元转债（P）进行转股。转股后，该投资者的股东账户上将减少1000元的丝绸转债，增加S数量（S=P/R的取整=1000/5.38的取整=185）股票，即185股该丝绸股份公司的股票。而未除尽的零债部分，交易系统自动地以现金的方式予以返还，即该投资者的资金账户上增加C数量（C=P－S×R=1000－185×5.38=4.7元）现金，即4.7元的现金。

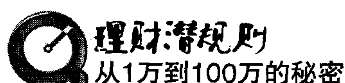


有条件强制性转股

如某可转债所设的有条件强制性转股条款为：“当本公司正股价连续30个交易日高于当时生效的转股价达到120%时，本公司将于10个交易日内公告三次，并于第12个交易日进行强制性转股，强制转股比例为所持可转债的35%，强制转股价为当时生效的转股价的102%。”假设某日因该强制转股条件生效而进行强制转股时，某投资者拥有面值为1000元的可转债，而当时生效的转股价为4.38元，则该投资者被强制转股所得股票数量为S，S=P'/R'的取整部分，P'为被进行强制转股的可转债数量=1000×35%，四舍五入后所得的整数为400，R'为强制转股价=4.38×102%≈4.47，S=400/4.47的取整部分=89股，不够转成一股的零债部分以现金方式返还，返还数量C=P'－S×R'=400－89×4.46=3.06元。

最终，这次有条件强制转股结束后，该投资者股东账户上该种

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



可转债和股票的增减数量为：减400元面值的可转债，增89股相应的股票，现金账户上增加3.06元。



到期无条件强制性转股

以某丝绸转债为例，该可转债设有的到期无条件强制性转股条款为："在可转债到期日（如2003年8月27日）前未转换为股票的可转债，将于到期日强制转换为本公司股票，若2003年8月27日并非深圳证券交易所的交易日，则于该日之下一个交易日强制转换为本公司股票。在此之前10个交易日，本公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露报刊上刊登公告三次提醒可转债持有人。可转债持有人无权要求本公司以现金清偿可转债的本金，但转股时不足一股的剩余可转债，本公司将兑付剩余的票面金额。"

该可转债最后一年利率为1.80%，假设其到期强制转股价格为4.08元，如某投资者在2003年8月27日仍持有该丝绸转债1000元，则该投资者所持有的1000元可转债将被全部进行强制转股。其转股所得股数为S=1000/4.08的取整部分=245，转股后的剩余零债则予以返还本金和最后一年利息，本息计算公式：C=（1000－245×4.08）×（1＋1.80%）=0.41元。

这样，该可转债持有人的股东账户上将没有丝绸转债，而增加该丝绸股份公司的股票245股，其现金账户上将增加0.41元，该持有人也由债权人完全转为该丝绸公司的股东。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

CHAPTER 05

保险：家庭安全的救生圈

很多人都会有一个疑问，买保险和我们到底有什么关系？我们为什么要买保险？买保险有什么用？保险其实是我们生活中的一部分，也许你没有在意，但并不代表它不在你身边。当你乘坐的电梯发生问题时，会由保险公司来解决；购买的食物如果出现问题，也会由保险公司来处理；家里的电器、煤气等等出现了问题，同样是由保险公司来处理。所以，我们今天的生活是和保险息息相关的，我们的衣食住行都在保险的范围内。

具体到个人而言，投资保险也是很有必要的，它是你今日为明日作的准备，父母为儿女作的准备……。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

保险，今日为明日作的准备

说到保险，有这样一个顺口溜：

今日作明日的准备，

生时作死时的准备，

父母作儿女的准备，

儿女小时作儿女大时的准备，

如此而已。

事实也是如此，保险的主要功能是提供保障而非投资。从某种意义上说，保险当然也是金融产品，也具有金融产品的资金融通及投资功能的共性。但保险从其产生的历史和最终目的来看却是对风险可能造成损失的保障。

保险所提供的基本服务是减少不确定性以及当人们意识到他们对个人的未来无法预测时所产生的担忧。这种转嫁的方式即为被保险人缴纳一定的保险费作为交换条件，在遭到损失的时候，就可以按照

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

保险合同的规定从保险人那里得到补偿。投保人用支付确定数量的、按规定需要缴纳的保费作为代价，换来平和的心境和转移风险的结果，这就是保险的目的。

所以说，保险并不是以投资为目的的，无论是传统保单还是现代保单，所提供给你的首先是一种保障，是对于未来不确定风险的预防，是在你家庭财产受损或人身遭受意外伤害时，对你的财产损失的补偿和人身伤害的给付。而返还型险种所具有的本金返还、利息给付等职能，只是保障功能的一种补充，是为了满足购买者的某种心理，吸引购买者而设计的。如果你是基于投资回报的初衷而购买保险，那就本末倒置了，因为保险公司所能给予的利息回报远不及基金、国债等其它投资途径。

接下来我们看一下保险的主要作用：



转移风险

买保险就是把自己的风险转移出去，而接受风险的机构就是保险公司。保险公司接受风险转移是因为可保风险还是有规律可循的，通过研究风险的偶然性去寻找其必然性，掌握风险发生、发展的规律，为众多有危险顾虑的人提供保险保障。



均摊损失

所谓的转移风险，并非灾害事故真正离开了投保人，而是保险

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人借助众人的财力，给遭灾受损的投保人补偿经济损失，为其排忧解难。保险人以收取保险费用和支付赔款的形式，将少数人的巨额损失分散给众多的被保险人，从而使个人难以承受的损失，变成多数人可以承担的损失，这实际上是把损失均摊给有相同风险的投保人。所以，保险只有均摊损失的功能，而没有减少损失的功能。

实施补偿

分摊损失是实施补偿的前提和手段，实施补偿是分摊损失的目的。其补偿的范围主要有以下几个方面：

◆ 投保人因灾害事故所遭受的财产损失；

◆ 投保人因灾害事故使自己身体遭受的伤亡或保险期满应结付的保险金；

◆ 投保人因灾害事故依法对他人应付的经济赔偿；

◆ 投保人因另方当事人不履行合同所蒙受的经济损失；

◆ 灾害事故发生后，投保人因施救保险标的所发生的一切费用。

抵押贷款和投资收益

保险法中明确规定：“现金价值不丧失条款”。客户虽然与保险公司签定合同，但客户有权中止这个合同，并得到退保金额。保险

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

合同中也规定客户资金紧缺时可申请退保金的90%作为贷款。如果你急需资金，又一时筹措不到，便可以将保险单抵押在保险公司，从保险公司取得相应数额的贷款。

当然，也有一些保险产品不仅具有保险功能，还具有一定的投资价值，就是说如果在保险期间没有发生保险事故，那么在到达给付期时，你所得到的保险金不仅会超过你过去所交的保险费，而且还有本金以外的其它收益。

当意外发生时，只能听天由命？

每个人都可能遇到危险，下表是目前相对认可的一个危险概率表：

意外原因	危险概率
受伤	1/3
难产（行将生育的妇女）	1/6
车祸	1/12
在家中受伤	1/80
受到致命武器的攻击	1/260
死于心脏病	1/340
家中成员死于突发事件	1/700

危险概率表

由此可以看出，造成意外的机率对于每个人来说还是相当大的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



李某及其家人随旅行团去澳门旅游，在妈祖庙参观时发生车祸，车祸导致李某大腿骨折，李某家人也不同程度受伤，仅医疗费就花去近20万元。李某家人四处借贷，眼看着一个温暖的家庭不仅要受到伤痛的折磨，还要承担巨额的债务，从此背上无比沉重的生活压力。

但事件随即发生了转机，李某家人与旅行社联系后得知，旅行社在出发前为所有的游客购买了意外伤害险，他们的医疗费将由保险公司进行赔偿。随后李某家人将相关材料送到保险公司，经过鉴定后保险公司赔付了十几万元的赔偿款，从而避免了李某及家人在伤痛之余还需要承担巨额债务，李某只待伤好后便可进入正常的生活。

当然，意外，是每个人每个家庭都不想发生的事，但我们又不能控制它的发生。难道只能听天由命？还是做点力所能及的事降低意外的风险？相信大家会选择后者吧，购买意外伤害保险便在你力所能及的范围内。

人身意外伤害保险，是以人的身体为标的，以意外伤害而致身故或残疾为给付条件的保险。它是指被保险人由于意外原因造成身体伤害或导致残废、死亡时，保险人按照约定承担给付保险金责任的人身保险合同。保险人的给付项目，通常包括丧失工作能力给付、丧失手足或失明的给付、因伤致死给付，以及医疗费用给付。

通常情况下，定义“意外伤害”的条件有以下几点：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



伤害必须是身体的伤害

这里的“身体”，是指人的天然躯体。人工装置以代替人体功能的假肢、假眼、假牙等，不是人身天然躯体的组成部分，不能作为意外伤害保险的保险对象。



伤害必须是意外事故所致

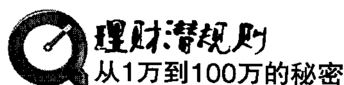
意外事故，既是伤害的直接原因，也是被保险人或受益人主张保险给付的根据。所谓“意外事故”，是指外来的剧烈的偶然发生的事故。只有同时具备“外来”、“剧烈”、“偶然”三个条件，才能构成该合同的保险事故。

意外伤害保险的保险金额，是以人的身体为保险标的，只能采用定值保险。具体由保险人结合生命经济价值、事故发生率、平均费用率，以及当时总体工资收入水平来确定总保险金额，再由投保人加以认可。

影响意外伤害保险费率高低的因素有两个：一是被保险人所从事工作的危险程度；一是保险期限的性质。危险程度高，保险费率高，危险程度低，则保险费率低。

意外伤害保险的给付方式分为死亡保险金和残废保险金两种。死亡保险金的数额是在保险合同中规定的。当构成死亡保险责任时，保险人按照保险合同约定的保险额作定额给付，同时保险合同终止。残废保险金数额的计算公式是：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



残废保险金＝保险金额×残废程度百分率

其中，残废程度百分率以列表方式确定不同伤残部位的比率。如果在一次意外伤害事故中被保险人多处伤残，或在整个保险期限内发生多起意外事故，则保险金的给付达到保险金额时，保险合同即行终止。

意外是无处不在的，人人都需要意外险，在投保了综合意外险之后，如经常驾车出行的人，还应为自己投份人身意外伤害险；而经常出差的人士，还应该投保一份交通工具综合意外险，能够额外增加乘坐飞机、火车、轮船、公共汽车及出租车的保障；经常外出旅游的人要特别关注旅游险。此外，家庭可以选择的意外险还有针对老年人的、针对家庭财产的、针对民用燃气危险的等。意外险可以说是不能省却的保险！尤其是对于承担着家庭主要责任的人士。

人寿保险是以生命换来的补偿



2008年3月深圳龙岗地区遭遇了一场历史上罕见的剧烈龙卷风袭击，造成多人伤亡，财物损失不计其数。邹女士在这场灾难中身受重伤，经医院抢救无效，被确定为重度

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

颅脑损伤而死亡。

由于邹女士生前在中国人寿深圳分公司投保了人身意外伤害综合险和中国人寿意外险各50万元，出事之后，国寿方面在第一时间对事故进行核查，在帮助死者家属办理好所有证明手续之后，核定给付全额保险金，两款合计达100万元。

当然，对于邹女士的家属而言，再多的保险金并不能减轻失去亲人的遗憾和痛苦。然而这100万的赔偿金多少减轻了不幸事件的恶果，在经济上给予了他们些许安慰。

从整个社会来看，总会有一些人发生意外伤害事故，总会有一些人患病，各种危险随时在威胁着人们的生命，所以我们必须采用一种对付人身危险的方法，比如对发生了人身危险的人及其家庭在经济上给予一定的物质帮助，人寿保险就属于这种方法。它的特点是通过订立保险合同、支付保险费对参加保险的人提供保障，以便增强被保险人抵御风险的能力，为被保险人和他的家庭构筑心理防线。

人寿保险是人身保险的一种，和所有保险业务一样，被保险人将风险转嫁给保险人，接受保险人的条款并支付保险费。与其它保险不同的是，人寿保险转嫁的是被保险人的生存或者死亡的风险，当被保险人的生命发生了保险事故时，由保险人支付保险金。

最初的人寿保险是为了保障由于不可预测的死亡所可能造成的经济负担，后来，人寿保险中引进了储蓄的成分，所以对在保险期满时仍然生存的人，保险公司也会给付约定的保险金。**人寿保险已成为**

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一种兼有保险、储蓄双重功能的投资手段。

人寿保险分为定期人寿保险、终身人寿保险、生存保险、生死两全保险和养老保险等几类。人寿保险还包括健康险，健康险承保的主要内容有两大类：其一是由于疾病或意外事故而产生的医疗费用；其二是由于疾病或意外伤害事故所致的其它损失。

人寿保险交易中存在四种法律意义上的人：保险人，被保险人，投保人和受益人。保险人通常是一家保险公司，投保人和被保险人经常是同一个人。例如，张三购买了人寿保险，他是投保人和被保险人；但如果张三的妻子李四经张三同意给张三购买了人寿保险，李四是投保人，张三是被保险人。保险人和投保人构成人寿保险合同的当事人，被保险人是保险合同的关系人。另外一个重要的关系人是受益人。受益人是因被保险人的死亡而获取保险金的人。受益人不是保险合同的当事人，对自己是否受益无法自行决定，而是被保险人选定，投保人若要变更或者指定受益人需要经被保险人同意，而受益人则必需接受这个变化。

人寿保险合同与其它保险合同一样，是一个指定承担风险的期限和条件的法律合同。在责任免除中约定了包括自杀条款在内的一些限制条款。自杀条款规定，如果被保险人投保后一定时间内（通常是两年）自杀，保险人不承担给付责任。多数人寿保险合同有一个观察期（通常也是两年），如果被保险人在这个期间之内去世， 保险人有法定权利决定是给付保险金还是退还保险费。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

当被保险人死亡，受益人向保险人提交死亡证明和索赔表格，提出索赔申请。如果被保险人的死亡可疑，保险人可能对被保险人死亡的事件是否符合保险合同的规定开展调查。保险金的给付有时候是一次性给付，也可按照合同约定分期给付，由此来保障受益人在一定时期内的生活。

财产保险，为家庭财产上把锁



1994 年 5 月 30 日王某向保险公司投保了一份家庭财产保险，保险金额为 16000 元，其中楼房二间，保险金额为 6000 元，保险费为 12 元；房屋以外财产保险金额为 10000 元，保险费为 20 元，保险期限自 1994 年 5 月 30 日零时至 1995 年 5 月 30 日 24 时止。

1994 年 10 月 23 日因祠堂内电线老化漏电引起的火灾，致使王某家中的家具、电器等全部烧毁，同时房屋结构也受到严重损坏，共计损失 19800 元。事故发生后，保险公司派员到现场对起火原因、施救经过、损失情况进行调查核实。由于王某总投保金额只有16000元，所以保险公司按照合同赔付了王某16000元，其余3800元的损失由王某自己承担。

即便如此，王某也异常庆幸，因为他可以拿着这笔财产保险赔付的16000元购置一个新家。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

那什么是财产保险呢？财产保险是以财产及其有关利益为保险标的的保险，对象是灾害事故中会遭到损失的财产或其有关利益。广义上财产保险包括财产损失保险、责任保险、信用保险等。与家庭有关的仅指财产损失保险，主要有家庭财产保险及附加盗窃险、机动车保险、自行车保险、房屋保险、家用电器专项保险等。



财产保险类型

可保财产，包括物质形态和非物质形态的财产及其有关利益。以物质形态的财产及其相关利益作为保险标的的，通常称为财产损失保险。例如，飞机、卫星、电厂、大型工程、汽车、船舶、厂房、设备以及家庭财产保险等。以非物质形态的财产及其相关利益作为保险标的的，通常是指各种责任保险、信用保险等。例如，公众责任、产品责任、雇主责任、职业责任、出口信用保险、投资风险保险等。



财产保险补偿原则

补偿原则是财产保险的核心原则。它是指在财产保险中，当保险事故发生导致被保险人经济损失时，保险公司给予被保险人经济损失赔偿，使其恢复到遭受保险事故前的经济状况。

重复保险分摊原则是由损失补偿原则派生出来的。重复保险是指投保人就同一保险标的、同一保险利益、同一保险事故分别向两个以上保险人订立保险合同的保险。重复保险的投保人应当将重复保险

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的有关情况通知各保险人。在重复保险的情况下，当重复保险的保险金额总和超过保险价值，被保险人因发生保险事故向数家保险公司提出索赔时，其损失赔偿必须在保险人之间进行分摊，被保险人所得赔偿总额不得超过其财产保险价值。



家庭财产保险

下面我们来详细了解下家庭财产保险。

家庭财产保险是以城乡居民室内的有形财产为保险标的的保险。我国目前开办的家庭财产保险主要有普通家庭财产险和家庭财产两全险。

（1）普通家庭财产险

根据保险责任的不同，普通家庭财产险又分为灾害损失险和盗窃险两种。其中灾害损失险的保险标的包括被保险人的自有财产、由被保险人代管的财产或被保险人与他人共有的财产。通常包括：

- 日用口、床上用品；
- 家具、用具、室内装修物；
- 家用电器，文化、娱乐用品；
- 农村家庭的农具、工具、已收获入库的农副产品等。

有些家庭财产的实际价值很难确定，如金银、珠宝、玉器、首饰、古玩、古书、字画等，这些财产必须由专业鉴定人员进行价值鉴

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

定，经投保人与保险人特别约定后，才作为保险标的。

保险人通常对以下家庭财产不予承保：

◆ 损失发生后无法确定具体价值的财产，如货币、票证、有价证券、邮票、文件、账册、图表、技术资料等；

◆ 日常生活所需的日用消费品，如食品、粮食、烟酒、药品、化妆品等；

◆ 法律规定不容许个人收藏、保管或拥有的财产，如枪支、弹药、爆炸物品、毒品等；

◆ 处于危险状态下的财产；

◆ 保险人从风险管理的需要出发，声明不予承保的财产。

家庭财产保险的保险金额由投保人依据投保财产的实际价值自行估计而定。若估价过低，会使保障不足；若估价过高，一方面，保费将随之增加，另一方面，实际灾害发生时，保险人将根据补偿原则，以投保财产的实际价值作为赔偿上限，因而被保险人也不可能靠此获利。**投保人明智的做法是，对投保财产作出客观合理的估价，使保险金额尽可能接近所投保财产的实际价值。**

盗窃险的保险责任指在正常安全状态下，留有明显现场痕迹的盗窃行为，致使保险财产产生损失。除自行车、助动车以外，盗窃险

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

规定的保险标的的范围与家庭财产、灾害损失险完全一样。对于由被保险人及其家庭成员、家庭服务人员、寄居人员的盗窃或纵容行为造成的损失以及如房门未锁、门窗未关等非正常安全状态下的失窃损失，保险人均不承担赔偿责任。盗窃险保险金额的确定以及保险期限的规定，均与灾害损失险相同。

（2）家庭财产两全险

家庭财产两全险是一种具有经济补偿和到期还本性质的险种。它与普通家庭财产保险不同之处仅在于保险金额的确定方式上。家庭财产两全险采用按份数确定保险金额的方式：城镇居民每份1000元，农村居民每份2000元，至少投保1份，具体份数多少根据投保财产的实际价值而定。投保人根据保险金额一次性交纳保险储金，保险人将保险储金的利息作为保费。保险期满后，无论保险期内是否发生赔付，保险人都将如数退还全部保险储金。

当你老去时，拿什么养活自己？

每个人都有老去的一天，当我们不再具备劳动能力时，也就没有了工资收入，那么，在这种时候我们应该靠什么来生活呢？可能每个人都会说：退休工资！的确是这样，当我们老去时，就靠退休工资生活，但退休工资是怎么来的呢？其实就是我们缴纳的养老保险。如

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

果不曾缴纳养老保险的话，是没有退休工资可拿的。

养老保险（或养老保险制度）是国家和社会根据一定的法律和法规，为解决劳动者在达到国家规定的解除劳动义务的劳动年龄界限后，或因年老丧失劳动能力退出劳动岗位后的基本生活而建立的一种社会保险制度。

从上面的定义可以看出，养老保险事实上是一种国家的福利政策，其目的是保障个体“因年老丧失劳动能力退出劳动岗位后的基本生活”。同时，养老保险由国家立法，强制实行，企业单位和个人都必须参加，符合养老条件的人，可向社会保险部门领取养老金。

我国的养老保险由三个部分组成。



基本养老保险

基本养老保险是按国家统一的法规政策强制建立和实施的社会保险制度。企业和职工依法缴纳养老保险费，在职工达到国家规定的退休年龄或因其它原因而退出劳动岗位并办理退休手续后，社会保险经办机构向退休职工支付基本养老保险金（也称“退休金”）。基本养老金主要目的在于保障广大退休人员的晚年基本生活。



企业补充养老保险

企业补充养老保险是指由企业根据自身经济实力，在国家规定

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的实施政策和实施条件下为本企业职工所建立的一种辅助性的养老保险。企业补充养老保险由劳动保障部门管理。企业实行补充养老保险，应选择经劳动保障行政部门认定的机构经办。企业补充养老保险的资金筹集方式有现收现付制、部分积累制和完全积累制三种。企业补充养老保险费可由企业完全承担，或由企业和员工双方共同承担，承担比例由劳资双方协议确定。企业内部一般都设有由劳资双方组成的董事会，负责企业补充养老保险事宜。



个人储蓄性养老保险

职工个人储蓄性养老保险是我国多层次养老保险体系的一个组成部分，是由职工自愿参加、自愿选择经办机构的一种补充保险形式。由社会保险机构经办的职工个人储蓄性养老保险，由社会保险主管部门制定具体办法，职工个人根据自己的工资收入情况，按规定缴纳个人储蓄性养老保险费，记入当地社会保险机构在有关银行开设的养老保险个人账户，并应按不低于或高于同期城乡居民储蓄存款利率计息，以提倡和鼓励职工个人参加储蓄性养老保险，所得利息记入个人账户，本息一并归职工个人所有。

职工达到法定退休年龄经批准退休后，凭个人账户要求经办机构将储蓄性养老保险金一次性总付或分次支付给职工本人。职工跨地区流动，个人账户的储蓄性养老保险金应随之转移。职工未到退休年龄而死亡，记入个人账户的储蓄性养老保险金应由其指定人或法定继

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

承人继承。

前面说过，社会保险是一种政府行为，具有缴费低、保障面广的优点，但被保险人只能得到一种最基本的保障，并受到一些条条框框的限制。



有人这样算过一笔账：假设我们有一个银行储蓄，一年期储蓄利率约为1.6523%，存入8300元，一年后，将上一年的本和利取出，再存入，并同时再追加存入8300元，之后每年都这样不断地存存取取，共20年。20年后，每年再将本利取出存入，不再追加存8300元，一直持续到55岁。55岁之后，同样不停止取存，但在存存取取的同时，每年还从存款中取出1.2万元（1000元/月）作为养老金花掉，取上20年。20年后我们会发现，银行中的钱会基本正好取光。

由此我们可以得出结论，养老保险就其养老部分而言，很类似于一个一年期利率约为1.6523%的银行储蓄。因此，从回报率角度考虑，可以认为这个保险养老部分的回报率是1.6523%。从这个角度看，养老保险的收益会低于其它投资理财产品。

所以，在此我们再次强调，养老保险，仅仅是为生活提供最低保障，如果你想以保险作为投资产品的话，是完全没有意义的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

识破保险推销中的骗术

很多人都有这样的经历，去银行办理业务时，通常会有一个穿着西装挂着胸牌的工作人员热情地迎上来为你服务，询问你需要办理什么业务，耐心而周到地带你填写各种单据，并到窗口办理相关业务。你可能会为银行如此热忱的服务所感动，认为银行的服务上了一个新台阶。

这些人员会在你办理业务的过程中，不断地询问你的一些信息，如在存款还是取款、存定期还是活期，如果你回答有一笔钱存定期，他们就会告诉你存定期利息低，现在银行有一种理财产品，收益比定期利息高很多，然后一番忽悠之下，你将本来准备存定期的钱买入了这种理财产品。但随后就出现类似的故事：



案例一

张女士到一家银行存款时，一名孙姓小姐迎上来，问她是否理财。张女士以为她是银行工作人员，便说要利息较高的。孙小姐就向她推荐了一份有分红、利息高的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

产品，张女士误以为这是银行的一项新业务，听说每年能得到“238元利滚利”的收益后，便签下了合同。张女士说，当时她反复向对方确认，是否五六年之后能够把本金和利息及分红全部取出，对方皆表示“完全可以”。于是，张女士交了4000元钱，签了合同，连合同条款都没搞清楚。

几个月后，张女士的家人看了合同条款发现，这是一张保单，保单上写着“国寿美满人生保险（分红型）”字样，基本保险费4000元，保险期限至75岁。在一大摞保单资料中，写着保险期间37年，交费期满日2014年2月27日。保险期限为37年，也就是说，张女士要到75岁时才能把本金和利息全部取出。

随后，张女士联系上该保险推销员孙小姐。她表示，依照保单，张女士需5年内每年交4000元保费，保险期间每年能领到一笔238元的关爱金。分红为累积，利滚利，张女士可选择5年、10年或15年内取出分红。当初她向张女士推荐该产品时，就讲解得十分清楚了，是张女士没弄明白。至于张女士提出的要把合同保险期间改为15年，她表示，这连总公司都做不到。

张女士蒙了，这和当时业务员承诺的不一样啊。随后，她到银行找到孙小姐，才明白对方不是银行职员，而是保险公司在银行驻点的保险推销员。孙小姐表示，如果张女士现在退保，原来交的4000元钱只能退1500元。再三交涉下，她又改口说，保证张女士能在年满15年后取出本金、利息和分红，并写了一张字据给她。

注：孙小姐写给张女士的字据与孙小姐供职的保险公司无关，也就是说这张字据对“保证张女士能在年满15年后取出本金、利息和分红”没有任何约束作用，保险公司的退保和支取本息都以合同约定为准。事实上这张字据就是一张废纸，除非15年后张女士仍能找到孙小姐，并向

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

法院起诉孙小姐诈骗，且法院受理的前提下则可作证据使用。理赔的对象自然也是孙小姐个人了。

那么应该怎样来挽回损失呢。正确的做法是：要求孙小姐将自己的承诺，也就是"保证张女士能在年满15年后取出本金、利息和分红"的字据和合同一起作为证据，通过法律途径认定保险合同无效。因为保险推销员写的字据承诺15年取出本金、利息和分红，和合同上的37年不一致，这就足以说明保险推销员没尽到"明确告知"的义务，在销售保险产品时存在欺骗行为。

案例二

时下，某些保险营销员在推销分红保险业务时，常常会说"分红保险的收益比储蓄存款高，买分红保险比储蓄存款更合算"。但是，王先生花5000元买了一份5年期的分红保险，去年才分到70.32元，实际分红率不到2%。苦等了1年，盼来的红利却是可怜的"零花钱"，王先生感到很困惑：怎么还没有银行利率高？

尽管很多寿险产品具有储蓄功能，但简单地将保险与储蓄进行比较还是不妥的，储蓄存款和保险哪个合算更不能一概而论。在长期性的人寿保险中，保险公司必须对投保人缴纳的保险费计算利息，利率的高低由保险公司预期的投资收益率决定，一般都高于同期的银行储蓄利率。如目前长期寿险的预定利率一般为2.5%，而银行利率1年期为4.14%，因而目前银行存款在利率上有明显的优势。如果保险的分

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

红不能弥补这一差距，单从储蓄因素考虑，储蓄应该是优于保险的。

特别需要指出的是，保险的基本职能是对可能发生的保险事故进行保障，保险事故发生的可能性越大，相应的保险费就越高。正因为保险事故只是可能发生而不是肯定发生，所以相对储蓄而言，保险能以较小的费用换取较大的保障。从这一点上看，保险是优于储蓄的。但是如果保险事故没有发生，被保险人就得不到任何赔付，这时候保险就不如储蓄了。比方说，用同样金额的钱进行储蓄和购买定期生存保险，如果被保险人在保险期满时仍然生存，就能得到高于储蓄积累额的保险金，但如果被保险人在保险期内死亡，就得不到任何保险金。

实际上，储蓄和保险都是人们进行理财、分散风险时可供选择的工具。把钱放在银行的主要好处是安全和存取方便，投资不需任何费用，资金可以在家庭急用时方便变现，缺点是要扣利息税，收益较低。而且，万一在储蓄中途有个意外，不仅储蓄计划可能中断，很可能还得拿出全部储蓄用于应急而变得一无所有。

保险，特别是长期保险除了具有储蓄的功能，同时还有保障的作用，往往只缴了很少的保险费，一旦出现风险，在困难时会得到一大笔的保险金。但是，在临时急用时变现相对困难，如果强行退保，那么，能够收回的资金会大大低于所缴纳的本金，有时甚至只有本金的30%，这就是保险最大的风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

另外，保险在销售时都会有手续费，有时达到投入本金的2%，也就是说某种分红保险如果约定利率2%，然后再分红的话，如果该产品经营状况不佳，则不会有分红。而本应得到的2%的利息在扣除2%的手续费后将一分不剩，远远比不上银行定期储蓄的收益。而这个手续费投资者如果不问的话，保险推销员是不会主动告诉你的。所以，**投资者在购买保险产品时，一定要仔细查看合同文件，如果有不懂的地方要询问保险推销员，在有歧义的地方要让保险推销员写下书面说明，以便今后维权。**

误买保险应该怎样维权

夸大收益、带有“骗保”性质的事件，近来并不鲜见。保险业务员能否进银行推销，我国《保险法》没有进行明确规定，但根据《关于进一步规范银行代理保险业务管理的通知》规定，商业银行应合理授权营业网点代销产品的业务种类，对具有投资性的保险产品应在设有理财服务区、理财室或理财专柜以上层级（含）的网点进行销售，严禁误导销售与不当宣传。

然而，消费者想要维权却并非易事，因为此类事件一方面在举证上非常困难，消费者难以有效证明当时存在欺骗情况，另一方面消费者已落笔签字，那么合同已经生效，要通过司法途径解除合

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同，难度很大。

面对目前的“被保险”现象，业内人士提醒，遇到推销各类金融产品的时候，消费者千万不能随便签字，尤其要多提醒家里老人注意此类问题。而老年人购买了金融产品后一定要及时和家人沟通，如果觉得不合适，保险产品可以在10天的“犹豫期”内退掉，避免损失。

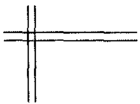
因此，消费者购买保险后，即使当时没有时间了解相关情况，回家后也应仔细阅读文件上的条款。**根据《保险法》规定，购买保险产品的客户自合同生效日起有10天“犹豫期”，即10天内可办理退保手续，10天后客户则要承担相关退保费用**。合同生效时间越长，要求退保的客户本金损失就会越大。

如果购买了保险产品，而又过了10天“犹豫期”之后，可找到当时销售保险给你的销售员，让他按照自己的承诺写下书面字据，如果字据上的承诺和合同条款不一致，我们就有了“保险推销员没尽到明确告知的义务”的理由，向银监局投诉要求退保。

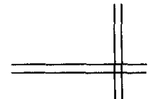
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

CHAPTER 06

基金：用最小的风险获得超额收益



在美国，股票和债券市场的主要参与者是机构投资者，普通民众最普遍的理财方式是购买共同基金（相当于国内的公募基金）。美国人热衷投资共同基金的一个重要原因是能够回避直接投资股票的高风险。而且，一般民众通常对数以千计的股票和债券无所适从。如果购买基金，便可以让专业化的投资团队来替自己完成资产的保值和增值，还可以通过组合投资实现投资的多元化，以分散投资风险。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基金是个什么玩意

基金这个词如今已深入到千家万户，但是许多人并不清楚究竟什么是基金。关于基金，通俗地讲，假设你有一笔钱想投资债券、股票等这类证券进行增值，但自己既无精力又无专业知识，同时你的钱也不算多，于是就想到与其他10个人合伙出资，雇一个投资高手来操作大家合出的资产，进行投资增值。

但是如果10多个投资者都与投资高手随时交涉，那会比较混乱，于是就推举其中一个最懂行的牵头办这事，大伙定期从合出的资产中按一定比例提成给他，由他代为付给高手劳务费报酬。当然，他自己牵头出力张罗大大小小的事，提成中的钱也有一定的比例是他的劳务费。这一系列的行为就叫作合伙投资，将这种合伙投资的模式放大100倍、1000倍，就是基金。

这种民间私下合伙投资的活动如果在出资人间建立了完备的契约合同，就是私募基金。如果这种合伙投资的活动经过国家证券行业管理部门（中国证券监督管理委员会）的审批，允许这项活动的牵头

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

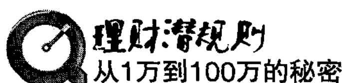
操作人向社会公开募集吸收投资者加入合伙出资，这就是发行公募基金，也就是大家现在常见的基金。

基金是一种间接的证券投资方式。基金管理公司通过发行基金单位，集中投资者的资金，由基金托管人（即具有资格的银行）托管，由基金管理人管理和运用资金，从事股票、债券等金融工具投资，然后共担投资风险、分享收益。

基金管理公司是什么角色？基金管理公司就是这种合伙投资的牵头操作人，不过他是个公司法人，资格要经过中国证监会审批的。基金公司与其他基金投资者一样也是合伙出资人之一，另一方面由于他牵头操作，要从大家合伙出的资产中按一定的比例每年提取劳务费（称基金管理费），替投资者代雇代管理负责操盘的投资高手（就是基金经理），还有帮高手雇佣收集信息搞研究打下手的人，定期公布基金的资产和收益情况。当然基金公司这些活动都是证监会批准的。

为了保证大家合伙出的资产的安全，不被基金公司这个牵头操作人偷着挪用，中国证监会规定，基金的资产不能放在基金公司手里，基金公司和基金经理只管交易操作，不能碰钱，记账管钱的事要找一个擅长此事又信用高的人负责，这个角色当然非银行莫属。于是这些出资（就是基金资产）就放在银行建成的一个专门账户里，由银行管账记账，称为基金托管。当然银行的劳务费（称基金托管费）也得从大家合伙的资产中按比例抽取按年支付。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



基金没有固定的分红或拆分规定。分红是基金公司必须要卖掉一些股票，来给基金持有人分红，这样就可能会把手中涨得正好的股票卖掉，从而影响资金的运作。拆分是把原来净值高的基金份额变成净值为1元的若干份，这样对基金公司来说不需要卖出股票来取得现金，对持有人来说相当于原来的1份变成了很多份。

经常分红的基金有些人会喜欢，因为落袋为安嘛，但是对基金公司来说操作难度加大，盈利水平受到影响。另外，新基金规定的封闭期最长为3个月，但是可以提前赎回。

开放式基金与封闭式基金

首先我们了解下基金的分类，根据不同的标准，可以将其划分为以下种类：

（1）根据基金单位是否可增加或赎回，可分为开放式基金和封闭式基金。开放式基金不上市交易，一般通过银行申购和赎回，基金规模不固定；封闭式基金有固定的存续期，期间基金规模固定，一般在证券交易场所上市交易，投资者通过二级市场买卖基金单位。

（2）根据组织形态的不同，可分为公司型基金和契约型基金。基金通过发行基金股份成立投资基金公司的形式设立，通常称为公司型

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基金；由基金管理人、基金托管人和投资者三方通过基金契约设立，通常称为契约型基金。目前我国的证券投资基金均为契约型基金。

（3）根据投资风险与收益的不同，可分为成长型、收入型和平衡型基金。

（4）根据投资对象的不同，可分为股票基金、债券基金、货币市场基金、期货基金等。

在这些不同的基金分类方法中，我们接触得最多的是开放式基金与封闭式基金。



开放式基金

开放式基金（LOF）在国外又称共同基金，是一种发行额可变，基金份额（单位）总数可随时增减，投资者可按基金的报价在基金管理人指定的营业场所申购或赎回的基金。与封闭式基金相比，开放式基金具有发行数量没有限制、买卖价格以资产净值为准、在柜台上买卖和风险相对较小等特点，特别适合于中小投资者进行投资。

所谓开放式，也就是基金发行结束后，投资者既可以在指定网点申购与赎回基金份额，也可以在交易所买卖该基金。不过投资者如果是在指定网点申购的基金份额，想要上网抛出，需办理一定的转托管手续；同样，如果是在交易所网上买进的基金份额，想要在指定网点赎回，也要办理一定的转托管手续。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



封闭式基金

与开放式基金相反，封闭式基金则是投资者在基金的存续期间不能赎回所购买的基金份额。但为了流通，投资者可以通过二级市场进行基金份额的交易。同时，买卖封闭式基金的手续费远比赎回开放式基金份额的手续费低。从基金管理的角度看，由于封闭式基金没有随时赎回基金份额的压力，基金管理人可以充分利用投资者的资金，来实施其投资战略以求利益的最大化。

由于封闭式基金在证券交易所的交易采取竞价的方式，因此交易价格受到市场供求关系的影响而并不必然反映基金的净资产值，即相对其净资产值，封闭式基金的交易价格有溢价、折价现象。国外封闭式基金的实践显示其交易价格往往存在先溢价后折价的价格波动规律。**从我国封闭式基金的运行情况看，无论基本面状况如何变化，我国封闭式基金的交易价格走势也始终未能脱离先溢价、后折价的价格波动规律。简单来说就是投资者可以用比基金实际价值低的价格来买入封闭式基金。**



比如兴和（500018）这只封闭式基金，在2010年7月30日公布的数据中，该基金净值为1.135元，而当天交易的收盘价为0.931元。也就是说我们可以用0.93元买入实际价值1.13元的基金，足足便宜了20%。那么，就算是这个基金今后不再上涨，到该基金到期时也可以获得20%的利润，显然开放式基金是不能享受这个待遇的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

小小的基金是成为富翁的关键

有人说用基金投资很难发财。其实不然，投资基金产品很难在短期内发财，但却是可以发财的，而且是可以发大财的，关键是看投资者能否遵循投资的规则。

基金投资是为普通老百姓服务的，所以几乎人人都可以投资，人人都可以享受基金投资的收益。不同的是，有的人投资的时间长，有的人投资的时间短。但有一点是明确的，投资一般按复利来计算回报，复利的威力大家都知道。

基金投资的主要用途之一就是满足一般老百姓的退休养老需求。按照目前我们社会的收入水平，中等水平的工薪阶层都可以做到：每年投资2万元，每过5年每年投资额增加2万元（因为升职加薪等原因），从30岁开始投资，可以投资到60岁。考虑到60岁以后物价的上升，每年需要消费40万元，并不再增加投资。

在这样的投资条件下，如年收益率为3%（定期存款）的话，到退休时可累计达到325万元的资产，但在每年40万的消费需求下，到69岁时钱就花光了，是不能达到养老的要求的。

如果同样的投资，年收益率能达到约10%的话，到退休时可累计

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

达到920万元的资产，即使是在每年40万的消费水平下，到70岁时资产可达到1685万元，到80岁时可达到3671万元，对养老来说，这笔资金是非常富足的。

如果年收益率能达到约20%的话，60岁退休时可累计达到5621万元，70岁时可达到3.4亿元，80岁时可达到20.6亿元，这可以算是发财了吧。

所以说，在相同的投资条件下，长期稳健的投资收益率是非常重要的，20%的收益率可以让你成为亿万富翁，10%的收益率水平可以让你成为千万富翁。

基金定投是成为富翁最简单的方法

基金净值的增长和基金的分红是投资基金最主力的收益，我们不断地利用家庭多余的资金进行基金投资，通过复利的威利，每一个人都有成为富翁的可能，而最简单的办法，就是采用基金定投。



基金定投类似于银行的零存整取

基金定投业务是指在一定的投资期间内，投资者以固定时间、固定金额申购某只基金产品的业务。基金管理公司接受投资者的基金定投申购业务申请后，根据投资者的要求在某一固定期限（以月为最

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

小单位）从投资者指定的资金账户内扣划固定的申购款项，从而完成基金购买行为。比较类似于银行的零存整取方式。

与此相对应的是一次性投资，就是在某一时点一次性购买基金的行为。一般来说，单笔投资需要一次投入较多的资金，买入时机的选择会对收益率产生较大的影响。与单笔投资不同，定期定额投资基金的投资起点低，不加重经济负担；每月自动扣款，具有强迫储蓄的功效，为投资者积累了资金；长期坚持，还可以获取复利收益。

因此，单笔投资者需要对市场状况进行分析，并能承受较高的风险。**而定期定额投资，因为资金是分期小量进场，价格低时，买入份额较多，价格高时，买入份额较少，可以有效降低风险，对于无暇研究市场及精确把握进场时点的投资者来说，是一种比较合适的中长期投资方式。**



基金定投适合哪些人

定期定额投资的可取之处在于“纪律性”。理财过程中，投资者往往追逐基金以往的表现，在基金表现出色之后买入，在基金回报率下降的时候卖出，这其实是一种按市场时机选择的波段操作。但是定期定额投资可以避免进行这种波段操作，使你成为有纪律的投资者，从而避免盲目追捧热门基金可能造成的投资失误。

一般来说，**基金定投比较适合风险承受能力低的工薪阶层、具**

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

有特定理财目标需要的父母（如子女教育基金、退休金计划）和刚离开学校进入社会的年轻人。

基金定投适合在波动比较大的市场中进行，在市场不断走高的情况下不宜采取定投的方式。并且，一般用来做定投的是波动比较大的股票方向基金。债券基金和货币市场基金由于波动较小，应该一次性投资。



基金定投的一般流程

首先，确定理财需求计划，以及计划的时间期限，这一点很重要。其次，评估自己的风险承受能力及投资偏好，并确定投资组合。第三，根据个人的收入支出情况，确定每期投资的金额。

可以举一个例子：



有一对夫妇计划为其儿子建立一个教育基金，儿子现在刚上小学，打算投资年限为16年，已经决定投资华夏基金旗下的华夏成长证券投资基金，期望年收益率为10%，每期扣款500元，申购费率为1.8%，收费方式为前端收费，将这些信息输入华夏基金公司提供的定期定额投资计算器，可以得出到期收益为134984.26元，期间申购总费用1728.00元，到期本利和230984.26元。这样一笔钱，应该可抵孩子读大学和研究生的费用。从这个例子也可以看出定期定额投资将小钱变大钱和复利效应的威力。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

还有一些注意事项要提醒，与一般申购一样，基金定投申购需遵循“未知价”和“金额申购”的原则。“未知价”是指投资者办理基金定投申购业务后，以实际扣款当日的基金份额净值为基准进行计算。

基金定投并不影响正常的申购赎回，你在办理定投业务的同时，如果还有闲钱需要投资，完全可以继续申购。扣款日一般应设在每月的1号到28号之间，因为二月份没有29号这一天。



基金定投的两种退出方式

投资者退出基金定投业务有两种方式：一种是投资者通过银行向基金管理公司主动提出退出基金定投业务申请。并经基金管理公司确认后，投资者基金定投业务计划停止。二是投资者办理基金定投业务申请后，投资者指定的扣款账户内资金不足，且投资者未能按照约定及时补足申购资金，造成基金定投业务计划无法继续实施时，系统将记录投资者违约次数，如违约次数达到三次，系统将自动终止投资者的基金定投业务。

以上所述的是开放式基金的定投方法，而封闭式基金的定投方法则比较灵活，即直接通过证券市场购买即可。钱多时多买一点，钱少时少买一点，行情好时多买一点，行情差时少买一点。唯一需要注意的是，封闭式基金的定投完全由自己来控制和操作，相对于开放式基金定投由于缺少强制性因素，需要投资者具有更强的耐心和毅力。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

我买的基金不赚钱反而亏了？

基金会亏损？显而易见，所有的投资都是有风险的，也就是说所有的理财方式都有可能发生亏损，2008年的大熊市让上证指数从6000多点下跌到1600点，整整下跌了70%，而众多的基金也随之下跌了70%。

基金为什么会亏钱？这个问题涉及到许多因素，如持有基金时间的长短，基金的认购或申购和赎回费用，基金的管理费用等，而最重要的一个因素是基金的市场调节特性，尤其是股票型基金。

基金业有个不成文的规定，股票型基金，其股票持仓比例不得低于60%。一些基金招募说明书，对此都有明确规定。也就是说，股票型基金必须将不低于60%的资金用于买股票。假如股票市场由牛市转入熊市，即使基金经理能作出正确判断，也不能将股票一抛了事，他们必须十分心疼地持有大量的股票，并看着这些股票市值一天一天减少。

但投资基金不亏钱是完全可能的，其中最安全、最简单的方法叫：永远持有法。对于大多数基金，特别是封闭式基金，只要你能够永远持有，那么，其收益都会让投资者满意的。当然，前提是你不能

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

用过高的价格买入该封闭式基金。另外，如果能够对大势趋势进行准确的判断，那么，投资者还可以通过低买高卖赚到更多的钱。

投资基金与投资股票有所不同，不能像炒股票那样天天关心基金的净值是多少，最忌讳以“追涨杀跌”的短线炒作方式频繁买进卖出，而应采取长期投资的策略（货币市场基金除外）。即使是长线操作，在投资基金时，也要注意以下几点：



通过分析基本面寻找买卖基金的时机

即分析证券市场波动、经济周期的发展和国家宏观政策等信息。一般应在股市或经济处于波动周期的底部时买进，而在高峰时卖出。在经济增速下调落底时，可适当提高债券基金的投资比重，及时购买新基金。若经济增速开始上调，则应加重偏股型基金比重，以及关注已面市的老基金。这是因为老基金已完成建仓，建仓成本也会较低。



对购买基金的方式也应该有所选择

开放式基金可以在发行期内认购，也可以在发行后申购，只是申购的费用略高于发行认购时的费用。申购形式有多种，除了一次性申购之外，还有另外三种形式供选择：

第一，采用“金字塔申购法”。投资者如果认为时机成熟，打算买入某一基金，可以先用1/2的资金申购，如果买入后该基金不涨反跌，则不宜追加投资，而是等该基金净值出现上升时，再在某价

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

位买进1/3的基金，如此在上涨中不断追加买入，直到某一价位“建仓”完毕。这就像一个“金字塔”，低价时买得多，高价时买得少，综合购买成本较低，赢利能力自然也就较强。

第二，采用“成本平均法”，即每隔相同的一段时间，以固定的资金投资于某一相同的基金。这样可以积少成多，让小钱积累成一笔不小的财富。这种投资方式操作起来也不复杂，只需要与销售基金的银行签订一份“定时定额扣款委托书”，约定每月的申购金额，银行就会定期自动扣款买基金。我们常说的基金定投就是这种方法。

第三，采取“价值平均法”，即在市价过低的时候，增加投资的数量；反之，在价格较高时，则减少投资，甚至可以出售一部分基金。



尽量选择后端收费方式

基金管理公司在发行和赎回基金时均要向投资者收取一定的费用，其收费模式主要有前端收费和后端收费两种。前端收费是在购买时收取费用，后端收费则是赎回时再支付费用。**在后端收费模式下，持有基金的年限越长，收费率就越低，一般是按每年20%的速度递减，直至为零**。所以，当你准备长期持有该基金时，选择后端收费方式有利于降低投资成本。



尽量选择伞形基金

伞形基金也称系列基金，即一家基金管理公司旗下有若干个不

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同类型的子基金。对于投资者而言，投资伞形基金主要有以下优势：一是收取的管理费用较低，二是投资者可在伞形基金下各个子基金间方便地进行转换。

好基金会有一个好基金经理

并不是每个基金都会赚同样多的钱，好的基金会赚得更多。为什么基金会有好有坏？那是因为每只基金都是由基金管理公司和基金经理进行操作的，由于基金管理公司操作理念的不同，以及基金经理个人能力的不同，导致了其基金的投资风格和投资产品的不同，自然产生的收益也就有好有坏了。那么，怎样才能挑选到好的基金呢？

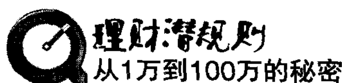
投资者购买基金时，关注基金经理是必不可少的。一位好的基金经理，将给基金带来良好的经营业绩，为投资者谋取更多的分红回报。所以，投资者购买一只基金产品，首先要看运作这只基金的基金经理是不是一位优秀的基金经理。但从现实来看，仅看其履历表是不够的，仅凭短期的基金运作状况也是难以发现基金经理的潜在优势的。投资者选择基金经理应从多方面入手。



好的基金经理应该保持稳定

证券市场发展有一定的阶段性，股价变化也有一定的周期性，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



国民经济更有一定的运行规律。不考虑这些周期性因素和阶段性变化对基金资产配置品种的影响，基金的运作业绩很难通过周期性的变化体现出来。因此，基金经理的更替也应当在遵循资产配置规律的前提下进行，以避免一个良好的资产配置，因基金经理的变换而不得不进行持仓品种的调整，从而打破原有的资产配置组合，长此以往，基金的运作业绩可想而知。**因此基金经理更换不应以年份的长短来衡量，而应当以资产配置的周期性长短来衡量**。

 好的基金经理不宜过分突出个性化

基金的个性化运作规律应是基金产品的运作规律，是资产配置组合的运作规律，而不是以基金经理的个人投资风格来决定的，更不是个人投资策略的简单复制。一只基金运作的好坏，应是基金经理背后团队的力量，作为基金经理，应是指挥和引导基金团队运作的带头人。因此，崇拜基金经理个人应当转变为崇拜基金运作的团队。所以，过分地信任基金经理的个人人格魅力也是不足取的。

 好的基金经理一定是个多面手

大家在选择基金经理的时候会发现现在市场上偏研究型的基金经理较多。基金研究在基金产品的运作中起着十分重要的作用，但实践证明，具有丰富实战投资经验的基金经理，在基金运作中的胜算系数更大。因此，一个良好的基金经理，应当是一个擅长研究和投资、营销的多面手，基金业也应当着重培养这样的多面手。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



好的基金经理能够保持经营业绩稳定增长

一只基金能不能保持基金净值的持续增长和基金份额的稳定，对提升投资者信心是具有积极意义的，也是衡量一只基金运作好坏的重要判断标准。

当然，在选择基金时，一个好的基金管理公司也必不可少。优秀的基金管理公司不但内控制度健全，经营业绩稳健，而且基金运作水平高，社会信誉度高，给投资者的分红回报多。尤其是综合管理能力强的基金管理公司，当一只基金因市场因素影响业绩时，投资者可以在节省费用的前提下进行基金产品的转换，起到一箭双雕的作用。

基金宣传单中的那些秘密

很多投资者在了解了基金产品后，知道它是一个专家操作的集合理财产品，但是，具体到买基金的时候，很多个人投资者便会感到十分头痛。举例来说，现在买基金较普遍的渠道是通过银行购买，但是，投资者在银行询问基金信息时，看到一堆基金宣传单，常常是无从下手。上百只基金，几十家基金公司，到底买哪家的哪个产品好呢？其实，宣传单的形式和内容虽然各不相同，但有几个基本资料却是必须要披露的，这也是投资者每次看宣传单时重点要了解的内容。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



弄清该基金的品种

最简单的方法是看投资标的。也就是说，该基金是投资股票（股票型基金）、投资债券（债券型基金），还是投资股票与债券（平衡型基金），或是货币市场基金，以此来确定是否是自己希望投资的基金产品。



谁是基金经理人

基金经理的操盘资历、选股哲学、稳定性都会影响基金的绩效。建议先到各基金公司网站上去查询该基金经理人的基本数据与资历，多了解一下基金经理的风格和过往业绩。



看懂风险系数

风险系数是评估基金风险的指标，通常是以“标准差”、“贝塔系数”与“夏普指数”三项来表示。新手只要大约掌握以下原则就行了：“标准差”越小，波动风险越小（因为标准差是衡量基金报酬率的波动程度）；“贝塔系数”小于1，风险越小（因为贝塔系数是衡量基金报酬率与相对指数报酬率的敏感程度，譬如全体市场的贝塔系数为1，若基金净值的波动大于1，表示该基金的波动风险高过整体市场）；“夏普指数”越高越好（因为夏普指数是衡量基金承担每单位风险所获得的额外报酬，该指数越高，表示基金在考虑风险因素后的回报情况越高，对投资者越有利）。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



弄清基金表现走势赢过大盘的意义

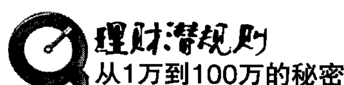
宣传单上一般都附有“基金与大盘走势比较图”，它的意义在于让投资者检视该基金的长期绩效是否打败大盘。所以，此图应该是以基金公司成立日为基准的完整图表。如果只表现出短暂期间的绩效表现，可能表示基金公司选择了最有利的一段期间。另外，你还可以比较该基金走势的波动幅度。如果该基金的高低点都比大盘波动来得剧烈，则表示该基金的波动比大盘大，风险也相对较大。另一方面，有的基金并不适合与大盘做比较，这里面有一个选择合适的比较业绩基准的问题。比方说，有很多基金都会投资一部分债券，这样的话，在选择业绩基准时，完全用大盘指数就不合适，比较出来的相对表现也有一定的误导。

购买基金不要老想捡便宜

大多数人都有图便宜的心理，买东西希望买到便宜的好东西，投资基金也一样，喜欢对比各种基金的价格，然后选择最便宜的进行投资。

事实上，购买基金并不是越便宜越好。基金投资，不仅仅要关注当前的投资成本，更重要的还是以后的表现和业绩。一只基金能不能给你带来回报、带来收益，其决定因素很多。因此在购买基金时不

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



能仅看当前的净值，更应该关注基金公司的品牌、诚信度以及基金经理的管理水平和过往业绩等等。

谈到业绩，许多投资者喜欢通过寻找一些资料查看基金的业绩排名，但对于这些排名我们应该正确地看待其意义。权威评级机构的基金排行榜是对基金的业绩表现和收益情况进行整理和排序，排名前列的基金确实在过去的一段时间里通过自己的优异表现证明了自己的投资价值。但仅凭此信息，并不能完全作为你购买的全部理由。**每只基金都有自己的风险收益特征，投资者购买基金之前要仔细分析一下，排在前面的基金风格是否适合你。同时还要认识到，排名前列的基金可能已存在较高的投资成本**。

到底是买老基金还是买新基金。这可能是一个困扰很多投资者的问题。其实，投资者只要牢记以下几点原则，就能轻松解决问题了：

第一，不论新旧，只看“适不适合”。购买重点应该是选择适合你的风险承受能力和长期理财目标的基金。

第二，不论新旧，只看“成长性”。投资者应把重点放在研究新基金所涵盖的投资品种是否具有持续的增长潜力上，同时要全面地考察自己的投资组合。

第三，不论新旧，“时时归零”。新老基金面对的同样是未来的环境，同样要接受日后经济起伏的考验，其收益的不同是因为选股或择时的不同，而不是因为其是新基金或是老基金。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

CHAPTER 07

股票投资：踏上暴富的钢丝绳

股市，是一个风险市场，投资股市，事实上就是风险投资。巴菲特说："要成为一个成熟的投资人，必须经过从牛市到熊市的全部过程。"没经过熊市的惨烈和牛市的疯狂，是不会成为成熟的投资者的。在股市中拼搏，既要根据基本面、政策面、技术面操作，更要用心炒股，用智慧和汗水换取盈利。只有用心炒股，用心去感知，用心去体验，用心去融化，才能得到真谛，才能心随人愿，事有所成，才能逐渐破译股市中的"达·芬奇密码"。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

股市里暴富的神话

股市有没有暴富神话？有！其实股市一直存在着暴富的神话，而每一个投资股市的人都有可能获得暴富的机会。且不说著名的“中国股神”林园曾经创下了从8000元到20亿元的神话，就看近几年的股市行情，2006年到2007年大牛市中许多股票上涨了4倍，上涨7倍以上的股票也不在少数，2009年上半年大多数个股涨幅达3倍以上，不少个股涨幅超过5倍，股市暴富似乎唾手可得。

虽然股市在2006年到2007年的大牛市中让大多数个股上涨了4倍以上，但事实上大多数的投资者并没有获得这样高的收益，相反，在2008年的大熊市中，无数的投资者血本无归，而林园，其资产也由20亿元缩水到了10亿元。所以，投资股市给了我们一个希望，但走在这条钢丝绳上，是随时可能掉下去的，而且只有少数人能到达终点。

虽然如此，投资者也不用谈股色变。事实上，股市中永远都是机会与风险并存，当你持仓时既有上涨盈利的机会也有下跌赔钱的风险，当你空仓观望时也要面对踏空的风险。无论什么时候都没有绝

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

对的上涨和下跌，我们做的，只是尽可能准确地判断大势的上涨与下跌，判断哪个的可能性更大一点而已。

股票是个什么玩意

要想投资股票，首先我们得了解什么是股票。

股票是股份有限公司在筹集资本时向出资人发行的股份凭证。股票代表着其持有者（即股东）对股份公司的所有权。这种所有权是一种综合权利，如参加股东大会、投票表决、参与公司的重大决策，收取股息或分享红利等。同一类别的每一份股票所代表的公司所有权是相等的。每个股东所拥有的公司所有权份额的大小，取决于其持有的股票数量占公司总股本的比重。股票一般可以通过买卖方式有偿转让，股东能通过股票转让收回其投资，但不能要求公司返还其出资。股东与公司之间的关系不是债权债务关系。股东是公司的所有者，以其出资额为限对公司负有限责任，承担风险，分享收益。

这么说可能很多人并不太理解，下面我们换一种说法。简单来说，**股票就是你投资于某个上市公司，并拥有参与该公司经营决策权和分红权的凭证。也就是说，这时你的现金已经用于公司的经营活动，你没有权利要求公司退还购买股票的本金，如果你不想再投资这**

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

家公司，就可以在股市中将这个权利转让出去，这便是股票交易。

所以，投资者在购买股票时，事实上购买的是这份股票所代表的权利，而其中最重要的是分红的权利。即当投资者要购买某只股票时，应该看重的是这个公司的经营状况和成长潜力，如果公司的经营状况良好且成长潜力巨大，就意味着你买入的股票在今后分红的可能会有很多，这只股票就是具有投资价值的股票。反之，则没有投资价值。

当然，这只是一种简单的解释，事实上投资股票的收益有很大一部分是来自股票自身的涨跌，而这个涨跌是受很多因素影响的，如宏观经济、公司的经营状况发生重大改变以及主力资金的刻意操控等。正是由于这些因素的影响，往往使得股票偏离了本身的价值，从而为投机炒作创造了条件。当然，投机相较于投资来说，风险要大得多，但其收益也相应会高得多。

上证指数与深圳成指

在进行股票投资时，是不是经常听到人们讨论大盘指数涨了多少点或跌了多少点，好像这个大盘指数就代表了股市的行情趋势。这个大盘指数是什么呢？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一般而言，在我国股票大盘指数是指：沪市的“上证综合指数”和深市的“深证成份股指数”，这两市的大盘指数计算方法有所不同，下面具体介绍下。



上证综合指数

以上海证券交易所挂牌上市的全部股票（包括A股和B股）为样本，以发行量为权数（包括流通股本和非流通股本），以加权平均法计算，以1990年12月19日为基日，基日指数定为100点的股价指数。



深证成份股指数

从深圳证券交易所挂牌上市的所有股票中抽取具有市场代表性的40家上市公司的股票为样本，以流通股本为权数，以加权平均法计算，以1994年7月20日为基日，基日指数定为1000点的股价指数。

大盘指数反映了整个股市的强弱走势，理论上说，每一个股票的升跌都会影响大盘指数，只是权重股对大盘指数影响比较大，特别是一些大盘蓝筹股的走势强弱。一般在大盘指数上涨的过程中，个股短线操作的机会很大，可以进场短线操作；大盘下跌时，就要小心，个股操作切记追高。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

形形色色五花八门的股票

股票种类很多，可谓五花八门、形形色色。初入股市的投资者在听到“A股”、“B股”、“ST股”、“蓝筹股”等名称时，往往莫名奇妙，不知所云。其实这些不同名称股票所代表的性质和权益是很容易理解的。下面我们就来看看，这些不同名称的股票代表了什么样的含义。



什么是普通股和优先股

按股东权利分类，股票可分为普通股、优先股和后配股，以下我们具体来介绍下普通股和优先股。

（1）普通股

普通股是随着企业利润变动而变动的一种股份，是股份公司资本构成中最普通、最基本的股份，是股份企业资金的基础部分。

普通股的基本特点是其投资收益（股息和分红）不是在购买时约定，而是事后根据股票发行公司的经营业绩来确定。公司的经营业绩好，普通股的收益就高；反之，若经营业绩差，普通股的收益就低。在我国上交所与深交所上市的股票都是普通股。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一般可把普通股的特点概括为如下四点：

①持有普通股的股东有权获得股利，但必须是在公司支付了债息和优先股的股息之后才能分得。

②当公司因破产或结业而进行清算时，普通股东有权分得公司剩余资产，但普通股东必须在公司的债权人、优先股股东之后才能分得财产。

③普通股东一般都拥有发言权和表决权，即有权就公司重大问题进行发言和投票表决。

④普通股东一般具有优先认股权，即当公司增发新普通股时，现有股东有权优先购买新发行的股票，以保持其对企业所有权的原百分比不变，从而维持其在公司中的权益。

比如某公司原有1万股普通股，而你拥有100股，占总量的1%，现在公司决定增发10%的普通股，即增发1000股，那么你就有权以低于市价的价格购买其中1%即10股，以便保持你持有股票的比例不变。

综上所述，由普通股的前两个特点不难看出，普通股的股利和剩余资产分配可能大起大落，因此，普通股东所承担的风险很大。既然如此，普通股东当然也就更关心公司的经营状况和发展前景，而普通股的后两个特性恰恰使这一愿望变成现实——即提供和保证了普通股东关心公司经营状况与发展前景的权力的手段。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（2）优先股

优先股是股份公司发行的在分配红利和剩余财产时比普通股具有优先权的股份。优先股也是一种没有期限的有权凭证，优先股股东一般不能在中途向公司要求退股（少数可赎回的优先股例外）。优先股的主要特征在于，一是优先股通常预先定明股息收益率。由于优先股股息率事先固定，所以优先股的股息一般不会根据公司经营情况而增减，而且一般也不能参与公司的分红，但优先股可以先于普通股获得股息，对公司来说，由于股息固定，它不影响公司的利润分配。二是优先股的权利范围小，优先股股东一般没有选举权和被选举权，对股份公司的重大经营无投票权，但在某些情况下可以享有投票权。

如果公司股东大会需要讨论与优先股有关的索偿权，即优先股的索偿权先于普通股，而次于债权人，优先股的优先权主要表现在两个方面：

①股息领取优先权。股份公司分派股息的顺序是优先股在前，普通股在后。股份公司不论其盈利多少，只要股东大会决定分派股息，优先股就可按照事先确定的股息率领取股息，即使普遍减少或没有股息，优先股也应照常分派股息。

②剩余资产分配优先权。股份公司在解散、破产清算时，优先股具有公司剩余资产的分配优先权，不过，优先股的优先分配权在债权人之后，而在普通股之前。只有还清公司债权人债务之后，有剩余

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

资产时，优先股才具有剩余资产的分配权。只有在优先股索偿之后，普通股才参与分配。

 什么是A股、B股、H股、N股和S股

我国上市公司的股票有A股（用人民币交易在中国境内上市针对内地投资者的股票）、B股（用人民币标值但只能用外币交易且在中国境内上市针对外国投资者或者港澳台地区投资者的股票）、H股（注册地在内地、上市地在香港的外资股）、N股（在中国大陆注册、在纽约上市的外资股） 和S股（没有进行股权分置改革的股票，在股名前加S，日涨跌幅为上下5%）等的区分，这一区分主要依据股票的上市地点和所面对的投资者而定。

A股的正式名称是人民币普通股票。它是由我国境内的公司发行，供境内机构、组织或个人（不含台、港、澳投资者）以人民币认购和交易的普通股股票。A股不是实物股票，以无纸化电子记账，实行“T+1”交割制度，有日涨跌幅10%的限制，参与投资者为中国大陆机构或个人。

这里需要特别提醒投资者的是，有时我们会在证券市场看到“N”开头的股票，但第二天就变成了正常的股票名称。这种N开头的股票并不是前面所指的N股，而是新上市的股票，所有新上市的股票在上市第一天都在前面注明“N”，即“New”的意思，它的本质仍然是A股。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一般来说，投资者在证券公司开户后，可以交易的股票只有上述的A股和S股，若需要投资其它的股票需要专门开户并开通相应权限才行。



什么是ST股和*ST股

（1）ST股

在股市中，我们常常可以看到股票名称前被冠以“ST”或“*ST”标志，这个标志代表什么意思呢?

ST是英文Special Treatment 缩写，意即“特别处理”。该政策针对的对象是出现财务状况或其它状况异常的股票。1998年4月22日，沪深交易所宣布，将对财务状况或其它状况出现异常的上市公司股票交易进行特别处理（Special treatment），由于“特别处理”的英文头字母组合是“ST”，所以在股票简称前冠以“ST”，因此这类股票称为ST股。

所谓“财务状况异常”是指以下几种情况：

①最近两个会计年度的审计结果显示的净利润为负值，也就是说，如果一家上市公司连续两年亏损或每股净资产低于股票面值，就要予以特别处理。

②最近一个会计年度的审计结果显示其股东权益低于注册资本。

③注册会计师对最近一个会计年度的财产报告出具无法表示意

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

见或否定意见的审计报告。

④最近一个会计年度经审计的股东权益扣除注册会计师、有关部门不予确认的部分，低于注册资本。

⑤最近一份经审计的财务报告对上年度利润进行调整，导致连续两个会计年度亏损。

⑥经交易所或中国证监会认定为财务状况异常的。

另一种“其它状况异常”是指自然灾害、重大事故等导致生产经营活动基本中止，公司涉及可能赔偿金额超过公司净资产的诉讼等情况。在上市公司的股票交易被实行特别处理期间，其交易应遵循下列规则：

①股票报价日涨跌幅限制为5%；

②股票名称改为原股票名前加“ST”，例如“ST钢管”；

③上市公司的中期报告必须经过审计。

需要指出的是，特别处理并不是对上市公司的处罚，而只是对上市公司目前所处状况的一种客观揭示，其目的在于向投资者提示市场风险，引导投资者进行理性投资，如果公司异常状况消除，可以恢复正常交易。

（2）*ST

*ST股是指由证券交易所对存在股票终止上市风险的公司股票

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

交易实行“警示存在终止上市风险的特别处理”，是在原有“特别处理”基础上增加的一种类别，其主要措施为在其股票简称前冠以“*ST”字样，以区别于其它股票，在交易方面，被实施退市风险警示处理。

最后，通过一个表格帮助读者认识下这些带标记的股票。

标记	含义
*ST	公司经营连续三年亏损，退市预警
ST	公司经营连续二年亏损，特别处里
S*ST	公司经营连续三年亏损，退市预警+还没有完成股改
SST	公司经营连续二年亏损，特别处里+还没有完成股改
S	还没有完成股改

我们买股票是投资还是投机

银行家凯索尔曾经说过：当我年轻的时候，别人叫我赌徒；等我活动范围扩大以后，别人叫我投机客；现在，大家称我是银行家。其实我始终如一，做同样的事。

初入股市大门的人总会听到两个词时常在耳边回响，一个是“投资”、一个是“投机”。很多人总是语重心长地教导大家：要投资，不要投机。实际上很难能分清这两者有何区别，这同“成者

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

为王，败者为寇”的道理一样，都属于事后诸葛亮式的清谈。换句话说，如果你最后赚了大钱了，大家就称你是伟大的投资家；如果你最后破产了，大家就称你为可怜的投机客。

要说投资和投机从最初就无法分辨，也有点有失公允。两者最大的区别是，前者的首要目标是保存资本，并使得资本增值；而后者就是一心想着增加财富。正是由于这种不同，前者常常会将眼光放远，宁愿放弃一些风险较高（可能收益也高）的行为，不多不少保证每年都赚那么一点。

可很多人看到身边的人暴富之后，就幻想着自己也能在几个月时间内赚个好几倍，于是去做一些风险极高的事，如果运气好的话确实能赚到不错的收益，但有句话这样说的“常在河边走，哪能不湿鞋”，倒霉的那天迟早会来到，而往往霉运是接二连三的，经受了一连串的打击之后，很少有人还能用一颗平常心从头来过。

有一个有趣的现象，但凡是通过证券交易获得巨额财富的人，巴菲特、索罗斯、罗杰斯等等，基本上都是上了年纪的人，至少也是中年人。这正说明了复合增长在证券交易中的重要性，随着资本总值的提升，此后赚到的钱会越来越多，而“国产股神”林园最喜欢说的就是“追求复合增长”。事实上采取这种方式进行投资的人，其安全性、稳定性都非常高，他们随着年纪的增加，经历的牛市熊市循环也越多，全都能够安然度过，此后就再也没有什么力量能使他们摔倒

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

了。据说巴菲特还特意写了一篇《复利的乐趣》的文章，用以阐述这个简单的道理（巴菲特维持22%的复合增长达40年，成了世界第二富）。

由以上分析可知，要判断到底是“投资”还是“投机”，关键在于是否拥有长远的眼光，能否好好利用“复合增长”的优势，少做高风险的交易，将投资的不确定性降到最低。

事实上成功的标准完全在于自身，如果你欲望很少，那你会常常体会到成功的幸福，如果你的欲望无穷无尽总也不满足，那就不得不靠更大剂量的外界刺激才能使你感觉兴奋，逼着你离开“投资”的康庄大道，走向“投机”的不归路。而常常是越贪心得到的却越少，不贪心好好操作的人，得到的却会比想象中的多。

掌握大势方向=打开财富之门

股市中的赚钱之道，首在识势，次在识股。识天下大势，知道大势所趋，顺势而为，自然处处逢源。在华尔街白手起家创造10亿美元的米瑟拉·雷克莱不无诚恳地告诫股民，**在股市投资中，何时买进卖出比买卖何种股票更重要**。

所以，我们投资于股市要在大势好的时候买入，大势不好的时候

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

卖出，才能尽最大可能地保证自己的投资不遭受损失或少遭受损失。而看懂大势运行的方向，是每一个投资股市的人不得不学习的命题。

所谓大势，即我们常说的牛、熊市，牛市代表升市，熊市代表跌市，相信从未涉足股市的人也会略有所闻。投资者常常以道氏理论（DowTheory）来分析股市主要趋势，判断何时是“牛”何时是“熊”，了解现时大市处于哪个阶段。

道氏所说的趋势变化可分为3种，分别为主要走势、次要走势和小型走势，这3种走势是同时并存的。例如港股由1995年初至1997年8月内的大型升浪便是主要走势。主要走势通常维持1至2年，道氏比喻为水流形态之中的“循环”（Cycle）；在此升浪中的调整（即方向与升浪相反），便称为次要走势，通常维持3周至数月不等，并调整主要走势1/3至2/3升幅（或跌幅），他喻为波浪（Waves）；期间日常的升跌便称为小型走势，即涟漪（Ripples）。

要判别“牛市”或是“熊市”，便要看股价的主要趋势是上升或下跌，而每个主要趋势都可分为3个阶段，下面以牛市作解说。



牛市第一期：怀疑期

经济长期陷入困境，人们对股市悲观绝望，不惜盲目抛售，但一些有远见的投资者开始憧憬经济好转，在低位吸纳股票，价格便开始温和地上升，但成交量却很薄弱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



牛市第二期：乐观期

市场对经济的评价逐步转好，公司的盈利也见好转，投资者对前景的信心开始恢复过来，成交量开始配合股价上升，但不时会出现上落市，股市每每上升了一段时间之后，便会出现一段巩固期。



牛市第三期：狂热期

经济已经全面复苏，股市在各种利好消息刺激下，一片欣欣向荣，即使有利淡消息出现，也很容易会被消化，投机意味浓烈的情况下，随着借钱买卖金额的增加，成交量也大增。这种炽热的买卖气氛，最终会将股价推高至脱离企业盈利的高位。

因此可以看出，所谓看懂大势，即是指投资者必须看懂目前的市场处于哪一个时期，从而选择相应的操作。投资者要想让自己的投资保持增长而免受损失，以下两点是要注意的：

第一，趋势要与成交量配合

道氏认为成交量是次要的辅助指标，进行趋势判断的时候，要看成交量是否配合。如在牛市之中，价格上升应配合成交量增加，价格下跌时成交量亦应伴随下跌。

第二，第三阶段须提高警觉

投资者错失第一阶段到第二阶段的升势，后果可能是少赚一点

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

利润，但错过了第三阶段牛市出货的机会，到大市步入第一阶段熊市的时候，后果则会十分严重，因为第三阶段牛市后，股市通常会出现急跌。事实上，每段期间的转折点并不十分明显，正因如此，投资者在第三阶段应提高警觉。

如何判断市场是否转向

具体到判断市场是否转向，主要有以下几点参考：



根据各种指标分析经济是否趋于衰退

也即根据政府有关部门所发布的各项经济指标与景气对策信号，分析经济成长是否趋于衰退。如政府有关部门发表的经济成长预测、工业生产月增率、失业率等指标。倘若经济呈现衰退迹象，股市便缺乏实力支撑，纵有所谓“资金行情”，亦难望其持久。



通货膨胀有无上升趋势

通货膨胀不仅使企业因物价与工资上升，成本升高，同时也使多数低收入与固定收入者的购买力降低，间接地影响企业获利。虽然通货膨胀初期，企业因拥有低价库存原料与成品以及房地产等优势可保赢利不衰，可一旦通胀恶化，股市必然会陷入空头走势。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



利率是否大幅扬升

如果通货膨胀持续上升，政府为安定民生，遏阻金融投机，必定会采取紧缩金融措施，迫使利率上升。利率上升使得企业经营成本上扬，获利能力相对削弱，对股市有不利影响。



房地产景气是否呈现衰退

通常房地产景气与股市盛衰几近同步运行。若是房地产景气活络，股市也必活络，反之，若房地产景气呈现衰退，股市也难保繁荣。



股市是否出现非理性的暴涨

股市一旦出现非理性的暴涨，会呈现以下特点：一是多数股票市盈率偏高，与上市公司实际获利能力显然不相称；二是小型股、投机股股价连续飙升；三是价涨量缩，甚至呈现无量上涨；四是股市里人潮汹涌，充满乐观气氛，显示股市“过热”；五是各项技术分析指标显示股市严重“超买”。检讨过去每次股市“崩盘”，莫不经历这一非理性暴涨阶段。如1929年以及1987年纽约华尔街股市两次崩盘，1973年香港股市崩盘，以及台湾地区1974年、1985年、1987年几次股市转入熊市皆不例外。沪深股市1993年、1997年和2001年的三次股市大跌，也都是发生在股市暴涨之后。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



政治与社会是否持续稳定与安定

繁荣的股市有赖稳定的政治与安定的社会作支撑，倘若政局动荡不安，经济发展必受影响，社会也会发生混乱，这些都会降低企业投资意愿，股市转入空头市场是必然的。

综上所述可知：如果经济呈现衰退，进出口贸易大幅萎缩，通货膨胀日益恶化，利率走高，房地产市场衰退，本币大幅升值或资金大量外流，股市出现非理性暴涨等，那么股市势必由多头市场转入空头市场。

投资股市要学会技术分析

股票投资是一项充满智慧和富有挑战性的活动。投资是为了获利，但在有风险的股票市场中首要的任务却不是获利，而是学会生存。市场中永远有获利的机会，但只有还存在于市场中的人才有获利的可能。要想在市场中长期生存下去，首先要保存实力，而保存实力的最好办法是加强基本功的训练，其中学习技术分析是必不可少的。

技术分析是对证券市场的市场行为所做的分析。其特点是通过对市场过去和现在的行为，应用数学和逻辑上的方法进行研究，归纳总结出典型的行为，从而预测证券市场未来的变化趋势。

技术分析是证券分析中一种常用的方法，作为一门经验之学的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

技术分析是建立在合理的假设之上的。技术分析包括三大假设：

第一，市场行为涵盖一切信息；

第二，价格沿着趋势移动，并保持趋势；

第三，历史会重复。

第一假设是进行技术分析的基础。主要思想是认为影响证券价格的所有因素———包括内在的和外在的都反映在市场行为中，不必对影响价格的因素的具体内容做过多的关心。

这个假设有一定的合理性。任何一个因素对市场的影响最终都体现在价格的变动上。如果某一消息公布后，价格同以前一样没有大的变动，这就说明这个消息不是影响市场的因素。

第二个假设是进行技术分析最根本、最核心的因素。这个假设认为价格的变动是按一定规律进行的，价格有保持原来方向的惯性。正是由于此，技术分析者们才花费大力气寻找价格变动的规律。

如果价格一直是持续上涨（下跌），那么，今后如果不出意外，价格也会按这一方向继续上涨（下跌），没有理由改变既定的运动方向。当价格的变动遵循一定规律，就能运用技术分析工具找到这些规律，对今后的投资活动进行有效地指导。

第三个假设是从统计和人的心理因素方面考虑的。投资者在某

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一场合得到某种结果，那么，下一次碰到相同或相似的场合，这个人就认为会得到相同的结果，就会按同一方法进行操作；如果前一次失败了，后面这一次就不会按前一次的方法操作。

技术分析主要有价格、成交量、时间和空间4个要素。首先，市场行为最基本的表现就是成交价和成交量。过去和现在的成交价和成交量涵盖了过去和现在的市场行为。在某一时点上的价和量反映的是买卖双方在这一时点上共同的市场行为，是双方的暂时均衡点。随着时间的变化，均衡会发生变化，这就是价量关系的变化。一般说来，买卖双方对价格的认同程度通过成交量的大小得到确认，认同程度大，成交量大；认同程度小，成交量小。

其次时间在进行行情判断时有着很重要的作用，是针对价格波动的时间跨度进行研究的理论。一方面，一个已经形成的趋势在短时间内不会发生根本改变。另一方面，一个形成了的趋势又不可能永远不变，经过了一定时间又会有新的趋势出现。空间在某种意义上讲，可以认为是价格的一方面，它指的是价格波动能够达到的从空间上考虑的限度。

技术分析作为一个重要的分析工具，对于操作的指导作用不可忽视，因为技术分析可以清晰地告诉我们市场所处的状态，以便我们对即将进行的操作作出更加准确的判断。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资股市要学会价值投资

被誉为价值投资之父的格雷厄姆在其所著的《证券分析》中指出："投资是基于详尽的分析，本金的安全和满意回报有保证的操作。不符合这一标准的操作就是投机。"格雷厄姆还指出，决定普通股价值的因素是股息率及其记录、盈利能力、资产负债表等因素。

把价值投资理论和实践继承发展到极至的是现今世界第二富豪的巴菲特，他与格雷厄姆比起来更侧重于公司的成长性，并愿意为此付出合适的价格。

要知道巴菲特赚钱的思路是什么，最简单的办法是听他自己讲，在2005年度的Berkshire公司（巴菲特是其董事长）股东大会上，有人问他购买中石油的决定是怎么做出的，于是他就把自己的思路原原本本地说了出来，一切都简单得令人难以置信。



巴菲特说他第一次也是唯一的一次投资中国公司，起因是自己看到了一份中石油的年报，看完之后就决定了要买。中石油的规模是埃克森石油的八成，当年差不多赚了120亿美元，能赚这么多钱的公司全世界也没几家，而此时中石油的市值也就350亿美元，也就是说买进股票的时候其

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

市盈率才区区的三倍，由于上市公司的年报向来是公开的，如此绝佳的投资机会每个人都可以发现，但很多人竟然没看到。除此之外，中石油每年的股息也很高，总而言之这笔买卖是非常稳的。据说巴菲特在一块六毛左右的价位连续买入中石油股份，原本他可以一直这样买下去，但当地法规有个规定，如果某人持有流通股超过10%（后来改为5%），就要发布公告，这就把巴菲特的行动给公开了。忽然之间，无数人好似一觉醒来般叫道：我怎么就没看到这么个好机会呢？大家便纷纷购买中石油，价格一下子就涨了上去，价格涨了巴菲特反而不买了，因为他觉得似乎不合算。

以上这些买股票的想法一点都不复杂，要知道在2005年中国的A股市场上，市盈率为个位数的公司比比皆是，当时买下拿到现在，收益少说也在五倍以上，不过那是过去的事情了，现在A股市场上的平均市盈率已经超过40倍，要想找市盈率低的公司可以说是极难。

那么买了股票后该怎么办呢？那当然是“持有”。中国股神林园在一次访谈中说到：在牛市里的操作策略就是持有。主持人进一步追问：“那么持有的操作应该怎么做呢？我们很想知道。”这么一问把林园给问乐了，他说：“哈哈，连持有都不会？持有就是不买不卖，拿着，该干嘛干嘛。”其实林园不知道，确实很多人不懂得如何持有，能从熊市底部买入一直拿到牛市高峰期的人凤毛麟角。因为其间有太多的诱惑，赚了钱总是想尽快套现，落袋为安，而万一碰到一个大跌，便不停地后悔为啥没有早早抛售了事，这样就不用像现在这

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

般坐电梯，上上下下。这些都是赚钱途中的小波折，从长远看并不会影响到整个曲线的上升趋势，如果不停地买入卖出，就享受不到最关键的“复合增长”了。

巴菲特持有中石油同样面临着压力，2007年的时候，很多人要求他抛售中石油的股票，理由是中石油在苏丹有投资，而苏丹的达尔富尔当时爆发了大规模的非人道事件。当然，巴菲特还是决定应该继续持有，他依旧看好对中石油的价值投资。

这就是巴菲特购买中石油股份的故事。

散户如何进行价值投资

价值投资者认为在某个时刻公司所内含的价值应该有个确定的范围，并且随着公司竞争力的上升下降而不断地上升下降。进行价值投资应该先筛选出竞争力不断上升的公司，判断其现在的价值，然后减去安全边际，低于这个价格就可以下决心买入，最后长期持有。以下我们具体看看普通股民如何进行价值投资以及存在的投资误区。



普通股民如何进行价值投资

要进行价值投资其实很简单，平时少看点K线，多关心公司的基

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

本面。股票操作上坚持绩优、成长、足够的安全边际（低市盈率）及长期持有，那么基本上就立于不败之地了。

首先，你要设立一些筛选条件，比如每股净利润、净资产收益率等，选出至少看上去绩优的公司。至于成长性和股价的关系则用公式增长率/市盈率来衡量。增长率最好多取几年的，最少应该用去年、今年和明年的平均值。一般来说得出的数值大于2的可遇而不可求，大于1.5的重点关注，至少也应该大于1。在通过这些条件选出的公司中，去除部分同质化竞争激烈，且日常投入巨大的企业。一般而言，应该尽量避免介入纺织、航空公司及普通钢材等行业。然后再在剩余的公司中选出行业领先的，至少前三，有产品定价权、未来市场前景良好，以及能够充分利用我国人力、资源及地理优势的企业。总而言之应该选择那些具有自己独特的核心竞争力的企业。

投资者可以选择一些众所周知的蓝筹作为行业标杆，把自己选出来的股票和它进行比较，如果自己选出的股票行业前景看好而股价又低于标杆，那就可以买入。反之，就应该持有那些标杆企业，就像电子通讯类的中兴通讯，机械加工类的中集集团、振华港机，港口运输类的上港集箱、盐田港，酒类的茅台，医药类的东阿阿胶、同仁堂等。

对于这些经过深入了解而优选出来的股票，应该坚决地持有，直到其基本面的改变。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



一般投资者投资的误区

首先，我们要说说关于绩优的误区。有许多投资者说我买的股票每股收益也不错啊，怎么不涨啊。我们所说的绩优并不是不错就可以了，在市场经济的原野中只有最好的才能生存。绩优主要指的是公司的核心竞争力，以及其可持续发展的能力。



以中集集团为例，当集装箱市场不景气的时候，中集可能还在苟延残喘，而其他的厂商不是退出就是让中集招安了。等集装箱需求上来了，中集的产能也扩大得差不多了。03年中集利润增长是因为钢材价格下降，成本降低，04年利润增长是因为钢材价格上涨集装箱价格上涨，中集因为有价格决定权而左右逢源。现在集团的苦恼是要控制集装箱的利润率，防止其他人蠢蠢欲动，同时优化自身的核心竞争力。这才是真正的绩优。

其次是关于长期投资的误区。有许多人说现在我学巴菲特啦，长期持有了某个股票怎么还是不行啊？其实对于价值投资者而言，首要的是对公司的鉴别，然后在有足够的安全边际的前提下介入。

往往许多人长期持有某只股票只是因为亏本了而抱住不放，这根本不能算作是一种理智的投资行为。一个人未来是否盈利是由现在持有何种股票，及未来该股票的走势而确定的。过去的亏损，没了就没了，你还拥有美好的未来。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

就象马太福音所说的“凡是有的，还要给他，使他富足；但凡没有的，连他所有的，也要夺去。”强势股往往因为其强横的核心竞争力，造成赢者通吃的局面，新高后面还创新高。对于弱势股，我们不应幻想救世主的出现。即使有，按国内目前的情况看，大多数仍是披着天使外衣的恶魔。

最后是关于跟庄的误区。许多投资者喜欢往有庄家的股票里钻，认为庄家吃肉，自己能跟着喝口汤。其实坐庄对资金本身没有多大好处，看看几个强庄股的暴仓和大多数证券公司自营的盈利水平就知道了。因为坐庄从下手的目标开始就是错的，他们总是找那些业绩不怎么样，没什么人关注的，而且管理层愿意合作的企业股。管理层自己都内外合谋，可想而知公司的管理水平。

坐庄的人首先关心的是自己老鼠仓的情况。除非你是他的直系亲属，否则的话还是远离毒品远离庄家。因为你用技术分析是不可能了解其老鼠仓的进出情况的。再说跟庄的话，就是辛苦几年赚了50%又如何呢，一个地雷又回到解放前。

股票投资别怕“割肉”

止损，也叫“割肉”，是指当某一投资出现的亏损达到预定数

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

额时，及时斩仓出局，以避免形成更大的亏损。其目的就在于投资失误时把损失限定在较小的范围内。股票投资与赌博的一个重要区别就在于前者可通过止损把损失限制在一定的范围之内，同时又能够最大限度地获取成功的报酬，换言之，止损使得以较小代价博取较大利益成为可能。股市中无数血的事实表明，一次意外的投资错误足以致命，但止损能帮助投资者化险为夷。

止损既是一种理念，也是一个计划，更是一项操作。止损理念是指投资者必须从战略高度认识止损在股市投资中的重要意义，因为在高风险的股市中，首先是要生存下去，才谈得上进一步的发展，止损的关键作用就在于能让投资者更好地生存下来。可以说，止损是股市投资中最关键的理念之一。**止损计划是指在一项重要的投资决策实施之前，必须相应地制定如何止损的计划。止损计划中最重要的一步是 根据各种因素（如重要的技术位或资金状况等）来决定具体的止损位**。止损操作是止损计划的实施，是股市投资中具有重大意义的一个步骤，倘若止损计划不能化为实实在在的止损操作，止损仍只是纸上谈兵。

关于止损的重要性，专业人士常用鳄鱼法则来说明。鳄鱼法则的原意是：假定一只鳄鱼咬住你的脚，如果你用手去试图挣脱你的脚，鳄鱼便会同时咬住你的脚与手。你越挣扎，被咬住的就越多。所以，万一鳄鱼咬住你的脚，你唯一的机会就是牺牲一只脚。**在股市里，鳄鱼法则就是：当你发现自己的交易背离了市场的方向，必须立**

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

即止损，不得有任何延误，不得存有任何侥幸。鳄鱼吃人听起来太残酷，但股市其实就是一个残酷的地方，每天都有人被它吞没。



再请看一组简单的数字：当你的资金从10万亏成了9万，亏损率是1÷10=10%，你要想从9万恢复到10万，需要的赢利率只是1÷9=11.1%。如果你从10万亏成了7.5万元，亏损率是25%，你要想恢复到10万元的赢利率将需要33.3%。如果你从10万亏成了5万，亏损率是50%，你要想恢复到10万元的赢利率将需要100%。在市场中，找一只下跌50%的个股不难，而要骑上并坐稳一只上涨100%的黑马，恐怕只能靠运气了。

俗话说得好：留得青山在，不怕没柴烧。止损的意义就是保证你能在市场中长久地生存。甚至有人说：止损=再生。

需要止损的原因有两个方面。第一是主观的决策错误，进入股市的每一位投资者都必须承认自己随时可能会犯错误，这是一条十分重要的理念。究其背后的原因，是因为股市是以随机性为主要特征，上千万人的博弈使得任何时候都不可能存在任何固定的规律，股市中唯一永远不变的就是变化。

第二是客观的情况变化，例如公司或行业的基本面发生意料之外的突发利好或利空，宏观政策重大变动，战争、政变或恐怖事件，地震、洪水等自然灾害，坐庄机构资金链断裂或操盘手被抓，等等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

三个最有效的止损方法



定额止损法

这是最简单的止损方法，它是指将亏损额设置为一个固定的比例，一旦亏损大于该比例就及时平仓。**它一般适用于两类投资者：一是刚入市的投资者；二是风险较大市场（如期货市场）中的投资者**。定额止损的强制作用比较明显，投资者无需过分依赖对行情的判断。

止损比例的设定是定额止损的关键。定额止损的比例由两个数据构成：一是投资者能够承受的最大亏损，这一比例因投资者心态、经济承受能力等不同而不同，同时也与投资者的盈利预期有关。二是交易品种的随机波动，这是指在没有外界因素影响时，市场交易群体行为导致的价格无序波动。定额止损比例的设定是在这两个数据里寻找一个平衡点。这是一个动态的过程，投资者应根据经验来设定这个比例。一旦止损比例设定，投资者可以避免被无谓的随机波动震出局。



技术止损法

技术止损法较为复杂一些。它是将止损设置与技术分析相结

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

合，剔除市场的随机波动之后，在关键的技术位设定止损单，从而避免亏损的进一步扩大。这一方法要求投资者有较强的技术分析能力和自制力。技术止损法相比定额止损法对投资者的要求更高一些，很难找到一个固定的模式。



一般而言，运用技术止损法，无非就是以小亏赌大赢。例如，在上升通道的下轨买入后，等待上升趋势的结束再平仓，并将止损位设在相对可靠的平均移动线附近。就沪市而言，大盘指数上行时，5 天均线可维持短线趋势，20 天或30 天均线将维持中长线的趋势。一旦上升行情开始后，可在5 天均线处介入而将止损位设在20 天均线附近，如此一来既可享受阶段上升行情所带来的大部分利润，又可在头部形成时及时脱身，确保利润。在上升行情的初期，5 天均线和20 天均线相距很小，即使看错行情，在20 天均线附近止损，亏损也不会太大。



无条件止损法

不计成本，夺路而逃的止损称为无条件止损。当市场的基本面发生了根本性转折时，投资者应摒弃任何幻想，不计成本地杀出，以求保存实力，择机再战。基本面的变化往往是难以扭转的，基本面恶化时，投资者应当机立断，砍仓出局。

综上所述，止损是控制风险的必要手段，如何用好止损工具，投资者应各有风格。在交易中，投资者对市场的总体位置、趋势的把

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

握是十分重要的。**在高价圈多用止损，在低价圈少用或不用，在中价圈应视市场运动趋势而定**。顺势而为，用好止损位是投资者获胜的不二法门。

如何保持良好的投资心态

众所周知，投资股票是要冒很大风险的，股市起落涨跌、有盈有亏，既可以为你带来成功的喜悦，也会给你带来失败的烦恼。但是，只要我们坚信一点：良好的投资心态+正确的大势判断＝成功的投资者。所以，既然我们确定了大势向好，就不要受到个股短期起落的影响而频繁进出股票。因为，对于普通投资者来说，频繁地进行买入和卖出是很难赚到钱的，反而会因此搞得神经紧张，情绪大起大落，破坏自己的投资心态。一旦出现这样的情况，无论赚钱与否，都会让自己的心理和身体受到很大的损伤，那样就得不偿失了。所以，投资股市一定要有一个良好的心态，要始终保持豁达的心境。

那么，怎样才能保持良好的心态？关键是要把握好如下三点：

其一，进入股市之时，只投入自己输得起的钱。股市有风险，炒股买基金当量力而行，千万不要倾己之所有，更不要借钱炒股。大家炒股的目的都是为了赚钱，甚至是为了最大限度的赚钱，但股市终究是风云变幻、风险莫测的，作为股民和基民不要只看到股价上涨时

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

赚钱的一面，更要看到股价下跌时亏损的一面。

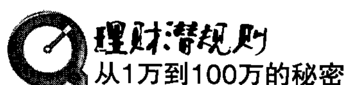
只有具备了这种风险意识，投资者才能冷眼看大盘，任凭大盘起伏不定，我自岿然不动，该做什么还是做什么，该怎样生活还是怎样生活。如此一来，投资者心智自由，相信投资的业绩也一定不会做得太差。

其二，股指下跌之时，投资者要坦然面对。不要恐惧，也不要悲观。虽然跌势中投资者很难赚到钱，甚至还会出现亏损，但世界上没有只跌不涨的股市，涨涨跌跌是股市里最正常不过的事情，这正如潮起潮落，是一种自然现象。因此，面对下跌市道，大家没有必要认为天蹋了、地陷了、股市从此一蹶不振了，故而惶惶不可终日。

其实，面对股市的下跌，投资者更应看到希望所在：股票下跌了，那股票的风险也就释放了，投资者正好可趁低建仓，甚至是越跌越买。当然，如果你满仓套牢了，只要你有耐心，你仍然有解套，甚至是赚钱的可能。如果你再掌握一些积极的自救方法，那么你解套赚钱的日子就会来得更早一些。

其三，在上升市道中，投资者要保持头脑冷静，不盲目乐观，主要表现在行情上升时不盲目追高。在股价涨升到一定的高度时，要注意适量地减仓操作，做好仓位控制工作，以回避可能出现的下调甚至是下跌的风险。比如，在2007年下半年的行情中，虽然蓝筹股表现出色，但投资者也不能因此而盲目地看好这些股票的后市，好像这些

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

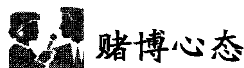


股票能涨到天上去。毕竟蓝筹股的涨幅已够大，机构投资者获利颇丰，特别是这些蓝筹股的市盈率也接近甚至超过了大盘的平均水平，有的股票市盈率甚至明显高企。因此，在这些蓝筹股已大幅上涨之后还过分地看好后市显然是不足取的，其结果只能是使自己套牢。

“股”语云：不以涨喜，不以跌悲。作为普通投资者进入股市一定要保持良好的心态，要有一颗平常心。只有如此，你才可能在风云突变的股市中生存下去，并取得一定的成就！

投资股票哪些心态要不得

在广大投资者当中，尤其是新入市投资者当中，存在着一些不健康的投机心态，如赌徒心态、恐高心态，这些心态将会大大地制约投资者在股市中投资的成功率，甚至造成巨大的亏损。所以，投资者在投资股市时，需要检视自己是否存在这样的情况，如果有，就需要修正这些心态后再继续投资，否则，最好还是离开股市以策安全。



赌博心态

说到投资行为中的不健康心态，首先要说的就是最常见也最易发生的赌博心态。比如某些投资者，喜欢不作分析天马行空地猜测大盘与个股走向及联动关系，容易在亏损情况下乱投资、瞎投资，赌博

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

心理非常严重。

股票投资的赌徒心理主要表现为：

盲从： 投资无主见，凭空想像股市明天会如何走，凭空认为自己投资的资金来日能达到多少赢利。该类投资者投资跟风现象严重，经常不作自主分析，跟风操作。尤其在大盘一片飘红的情况下，容易盲从，没有风险意识。

暴躁： 当投资受损的情况下，情绪容易暴躁，总想一下子捞回成本，甚至在赌一把赚回本钱的心理驱动下，产生极端的想法，经常选择高风险的股票进行高风险操作。殊不知越是急躁，越容易让情绪陷入无主的状态，使投资产生高风险。

不止损： 没有止损心理线。具有赌徒心理的投资者往往只想像过自己的收益情况，而没有设想过自己的投资止损底线，当投资失利的情况下没有及时清仓的心理预期，越是受损越是想捞回成本，从而陷入恶性循环。事实上，任何投资都要在正确估量自身实力基础上设定一个止损底线，当损失接近止损线时必须及时退出。



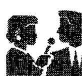
喜抄底心态

看到大盘指数一路震荡，大家的心也跟着上下波动，就盼着抄底抱个价廉又能升值的金娃娃。一些人看到自己买到了处于历史低位的股票，没事就偷着乐，认定了这只股票一定会涨。但他只看到当前

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

自己的成本比别人都低，却没有想到，这只股票很可能还会有很多新低出现。有的散户见一次止损后没几天股价又涨了回来，下次就抱有侥幸心理不再止损。**2007年不是流传着一句名言吗，打死也不卖！其结果是，你的底，不是底，跌入深渊才知底，再想爬上来却没了气力，悔之晚矣！**

亡羊补牢，犹未为晚。止损就是补牢，不要太在乎一时的赔与赚，必要的止损是为了留住你的青山，才能再有柴烧。如果一味地不愿止损，有些股票可能几年都不能再见天日。**记住，“截断亏损，让利润奔跑”的至理名言，该止损时就止损。**



恐高心态

许多散户都有恐高症，其实股价的涨跌与价位的高低并没有必然的联系，关键在于“趋势”，在上涨趋势形成后介入，安全性是很高的，而且短期内获利很大。核心问题在于如何判断上升趋势是否已经形成，这在不同的市场环境中有不同的标准。比如在大牛市中，放量创出新高的股票是好股票，而在弱市中，这往往是多头陷阱。

对趋势的判断能力是衡量炒手水平的重要标准之一。一个股票开始上涨时，我们不知道它是不是龙头，等大家知道它是龙头时，就已经有一定的涨幅了。这时散户往往不敢再跟进，而是买一个涨幅很小的跟风股，以为可以稳健获利，没想到这跟风股涨时慢涨，跌时却领跌，结果弄了半天，什么也没捞到。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

其实在强势时，涨势越强的股票，跟风越多，上涨越是轻松，见顶后也会有相当时间的横盘，让你有足够的时间出局。在牛市中，常有“选股要选强式股，不买龙头白辛苦”的说法！当然，如果涨幅太大，自然不可贸然进场。



广撒网心态

有枣没枣打一杆子，有鱼没鱼多撒网。看不清市场，也没有自己选股的方法，炒股全靠别人推荐。今天听朋友说这只股票好，明天看电视说那只股也好，结果一下就拿了十多只股票，心想，总会有几只涨的吧。还有人会说，江恩不是说要把资金分成十等份吗？那是对大资金说的，你一个小散户区区几万元资金也要分十等份吗？其实，**散户持股三只左右是比较合适的。**

权证、认购权证与认沽权证

这章的最后我们来了解下权证。权证在我国可谓“臭名昭著”。由于发行量小，制度不健全，自从诞生以来，权证就被前仆后继的投机者炒得热火朝天。那么，什么是权证？所谓权证，是指基础证券发行人或其以外的第三人发行的，约定持有人在规定期间内或特定到期日，有权按约定价格向发行人购买或出售标的证券，或以现金

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

结算方式收取结算差价的有价证券。

权证实质反映的是发行人与持有人之间的一种契约关系，持有人向权证发行人支付一定数量的价金之后，就从发行人那获取了一个权利。这种权利使得持有人可以在未来某一特定日期或特定期间内，以约定的价格向权证发行人购买或出售一定数量的资产。

权证持有人获取的是一个权利而不是责任，其有权决定是否履行契约，而发行者仅有被执行的义务，因此为获得这项权利，投资者需付出一定的代价（权利金）。

简单来说，就是权证持有人到了约定的日期，可以以权证所约定的价格向权证发行人买入或卖出权证所约定的股票，而约定的行权价格与市场价格之差，就是权证持有人的盈利或亏损。当然，如果此时是亏损的，权证持有人则有权不履约。

从上面的定义就容易看出，根据权利的行使方向，权证可以分为认购权证（购买股票的权证）和认沽权证（出售股票的权证），认购权证属于期权当中的“看涨期权”，认沽权证属于“看跌期权”。

那么权证应该如何盈利呢？



打个通俗的比方，如果你花了50块钱买了100股甲股票的认购权证，行权日是8月1日，行权价格是5元，行权比例为1比1。就是说，到8月1日这天，你有资格

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

用5元/股的价格买该股票100股。

如果到了这天，该股的市场价是8元，别人买100股要花800元，而你这天则可以用500元就买100股，加上当初你买入权证时的50元（每份0.50元），那么你一共只花了550元即买到了价值800元的股票，而当天卖出的话，即可获利250元。那么你从权证发行人那儿买入这种股票的行为就叫行权。

但是如果到了这天，该股的市场价是4元，你当然不会用5元/股的价格买入，此时肯定选择放弃行权，那么你手里的100股认购权证就是废纸，你也会因此损失50块钱。

一般来说，权证是没有必要行权的，因为如果股票的价格上涨了，那么权证的交易价格也会相应的上涨，所以，投资者只需在适当的时候卖出权证即可获利了。

与认购权证相反，认沽权证即认售权证，就是看跌期权，具体的说，就是在行权的日子，持有认沽权证的投资者可以按照约定的价格卖出相应的股票给上市公司。



比如说新钢钒在行权的日子，持有认沽权证的投资者可以按照4.62元的价格卖出相应的新钢钒股票，不管当时新钢钒的股价是2元还是8元。如果当时价格是2元，则认沽权证的价值就是4.62元，如果当时的价格高于4.62元，则认沽权证一文不值。

当股价高于行权价格时，认购权证投资者则从股价上涨中获得

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

盈利，当股价低于或等于行权价格时，将损失认购权证的费用，所以认购权证投资者希望通过股票上涨从中获利。相反，认沽权证则是当股价低于行权价格时，从股价下降中获得收益，当股价高于或等于行权价格时，投资者将损失认沽权证的费用，所以认沽权证投资者希望做空股票从中获利。

认沽权证最大的特点是为投资者提供了一种下跌市道中赚钱的可能性，投资者需要承担的最大风险就是认沽权证的价格。由于认沽权证本身的杠杆效应，投资者可以通过控制仓位来规避风险。当然，偏重投机的交易者完全可以通过加重仓位实现权证的杠杆功能。

最后，认沽权证可以让投资者构建多种投资组合，而认购权证在市场上缺乏做空机制的条件下，只能成为投机者炒作的工具。

重要提示：权证是一种高风险的投资产品，不建议风险承受能力较差的投资者及新入市的投资者介入。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

CHAPTER 08

房地产：花银行的钱，挣自己的钱



房奴和房地产投资者，同样都是买房子，但由于目的不同，二者的结果也大相径庭。房奴通常是在年华老去时感叹终于还清银行贷款了，然后继续自己一生清贫节俭的生活；而房地产投资者则是面对着自己名下的数处或数十处房产感叹：这就是我的成就！我可以让自己和家庭过上无忧无虑的生活。

所以，在你决定购买房产时，一定要想清楚，你究竟是想做房奴还是想当房地产投资者。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

房地产是最安全稳妥的投资

中国人自古就有置业的文化，只要有点钱的，大部分人都想买房。买房是孝顺，买房是有出息，买房最能体现家庭责任和对老婆的爱。总而言之，中国人喜欢买房，过去是，现在是，将来也是。

对大多数人来说，他们这一生买的最贵的一样东西，就是房子；而他们得到的最大一笔收入，也是将自己房子卖掉所得的钱。如果说要拥有十套、甚至百套房子，那简直就是天方夜谈，普通人想都不敢想。在这里，我要讲几个房产投资成功者的故事，在进入房产投资之前，他们很普通，并没有多少钱，是实实在在的普通人，但是通过投资房地产，他们最终创造了奇迹。相信你看后一定会受启发，原来财富离我们并不遥远。

案例

故事一

英国的一对夫妇从1990年起开始投资房地产，近20年来，最多的时候，坐拥900多套房子，市值最高达到1亿8

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

千万英镑。

现年61岁的弗格斯·威尔森和老伴朱蒂斯原本都只是薪水微薄的中学数学教师。1975年，他们省吃俭用以8200英镑买下一套三居室，这是他们的第一套房子。幸运的是，他们买房选对了地点，20年后，这个地方因为邻近英法海底隧道的阿什佛德站，成为英国最热门的房地产市场。看着当时英国房价飞涨，威尔森夫妇首次产生了投资房产的念头。他们把第一套房子租出去，用租金来付第二套房子的贷款，由此开始进入房地产市场。1990年初，夫妇俩正式辞去教师工作，全心投资房产。他们的投资延续了以租养房的方式，并且始终坚持一个法则，就是不在自己不熟悉或者太远的区域置业。在近20年的投资生涯中，威尔森夫妇手上最多时拥有900多套房子，市值最高时达到了1.8亿英镑。

值得一提的是，虽然早已跻身亿万富豪行列，可是威尔森夫妇至今仍开二手车，从不出国度假，只有与房地产经纪人打交道时会拿出体面的衣着营造形象。威尔森说："我们的成长背景已经让我们更习惯过着以为自己很富有的穷人生活，我们宁愿过着中产阶级的教师生活，我想这就是我们。"

故事二

惠特尼是一个从小经历了许多苦难的人，14岁就没有了双亲，高中肄业，一直贫困潦倒，后来在屠宰场找到一份杀猪的工作，而这对当时的他来说是最好的工作。他并不甘心一辈子如此生活，一心想成为一个有所成就的人，后来在一本书的启发下开始了房产投资。从二十岁一穷二白的状态开始起步，到二十七岁时他已经成为了全美国最年轻的百万富翁，现在已经是亿万富豪，拥有无数房产。

惠特尼没有受过正统教育，也没有资金，他始终遵循着一条原则：用双手谋生，但用脑袋致富。最初的时候，他是通过购买正在贬值的房

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

子，进行整修后出售的方式赚钱，很多体力活都是自己做的。后来，他逐渐掌握了一定的技巧与经验，从如何在没有银行存款的情况积聚启动资金，再如何利用有限的启动资金在尽可能短的时间内获得成功，以及如何将巨额债款变成大量可用现金，如何利用他人的资金创造自己的财富等，无论经济大环境如何，他都能不断运用自己的大脑进行房产投资，让自己的口袋随时有钱进。

罗斯·惠特尼成功以后，写了一本书，用自己的经历告诉人们如何解决困难，创造财富，一步步由简到难地揭起了房地产投资的面纱，教人怎么从这个大多数人都为之花钱的行业中赚到钱，不管他受过什么教育，以前有过什么经历。

故事三

我的一个朋友2002年在重庆买了套住房，总价20万元，首付6万元，贷款14万元，出租后平均年租金大约能收1.5万元，9年收到大约13.5万元还房贷，目前房贷已全部归还。当时他只付了6万元的首付，你猜猜现在这套房市价多少钱？同一个小区类似的房子，卖了80~90万元。9年的时间，他的投资回报率是多少呢？15倍！这还不算今后源源不断的租金收入，以及房价继续上涨带来的利润。

通过上述故事我们看到，普通人通过投资房产可以致富，这一点中国人做到了，美国人和英国人也做到了，而且做得更好。有些人以为，有钱人就是一些钻空子赚钱的投机分子，他们为富不仁，坐收渔利，其实这种观点是十分片面的，正如犹太智慧法典《塔木德》所言：穷人之所以穷是因为他们羡慕的只是富人积累财富的结果，却往

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

往忽略了他们通往财富的智慧。作为一个普通人，你能够认清自己吗？你能在生活中实现自己的价值吗？

最后，我们用名人的话来诠释为什么选择房地产投资：

“房地产既不会无缘无故的突然消失，也不会被偷走，如果管理得当，房地产是世界上最安全稳妥的投资”——美国总统罗斯福如是说。

选择适合你的房产投资模式

在确定你打算投资房产后，选择适合自己经济状况的房产投资模式成为了很重要的问题，现在我们来看看房产投资有哪些类型。

一般来说，目前有以下几种房产投资模式：



第一种：直接购房

房产实物投资属于直接投资，即投资者用现金或分期付款的方式，直接向房主或房地产开发商购买住房，并适当装修、装饰后，或出售或出租以获取投资回报。这是一种传统的投资方式，也是房产投资者目前最常用的一种方式。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



第二种：合建分成

合建分成就是寻找旧房，拆旧建新，共售分成。这种操作手法要求投资者对房地产整套业务相当精通，如果操作得当，可以玩“空手道”。目前有不少房地产开发公司也都采用这种方式开发房地产，只是规模较大，在合建方式上也存在多样性。但对于老百姓来说并不太适用。



第三种：以旧翻新

即把旧房买来或租来，然后投入一笔钱进行装修，以提高该房的附加价值，再将修葺一新的房产出售或转租，从中赚取利润。采用这种方式投资问讯时应注意，尽可能选择地段好、易租住的旧房，如在学校、超市、交通枢纽或商业中心附近的小户型都极其受欢迎。另外，在装修之前一定要结合地段经营状况，以及房屋建设结构，并确定好装修之后住房的使用性质及目标顾客，切忌盲目。



第四种：以租养租

以租养租就是长期租赁低价房产，然后用不断提升租金标准的方式分期转租，从中赚取租金差价。以租养租这种操作手法又叫做当“二房东”。有些投资者甚至将租来的房产拆分再转租，即将一个大户型分成两到三个小户型分别出租，这样获利更加丰厚。如果投资者刚开始从事房地产生意，资金严重不足时，可以采用这种投资方式。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



第五种：以房换房

以房换房是以洞察先机为前提，看准一处极具升值潜力的房产，在别人尚未意识到之前，以优厚条件采取以房换房的形式获取房产，待时机成熟再予以出售或出租，从中谋利。一般而言，这种方式换入的房产以门面或即将拆迁的旧房为宜，但操作时要注意获取的信息一定要准确，并在过程中严格保密。



第六种：以租代购

所谓以租代购是指开发商将空置待售的房产出租，并与租房者签订购租合同。若租房者在合同约定的时限内购买该房产，开发商即以出租时所定的房价将该房产出售给该租赁户，所付出的租金可以充抵部分购房款，待租赁户交足余额后，即可获得该房产的完全产权。这种形式一般出现在新开发的商城、新规划的批发市场附近，之所以这样操作，大多是因为周边配套还未跟上或市场还未形成气候，开发商又不愿意低价抛售房产所致，另外，有些新开发小区的车库或周边门面也会采用这种形式。

投资房产的三种方法

从投资期望获利的时间长短来看，房产的投资有短线投资、中

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

线投资和长线投资三种方法：



第一种：短线投资

典型的短线投资方式是炒楼花。“炒楼花”是指买家在楼盘未落成之际只交数量很少的订金，订下一套或多套单元，之后转手卖给别人，套取高额订金，从中赚取差价。房地产开发商在楼盘未落成之际出售楼花，是因为需要资金的回笼以继续项目的开发，所以楼花的价钱一般比现楼要低。在楼市升温的时候，有实力的投资者买下一套或者多套搂花，等待现楼落成之后即可高价卖出获利。当然在楼市低迷的时候炒楼花也存在很大的风险，如果眼光不准，就有可能造成亏损。



第二种：中线投资

中线投资是期望在一定的时间内一次性获取较高收益而进行的投资，也包括选择有升值潜力的期房，即买楼花，但不急于短炒短卖，而是有计划地买进与卖出。通常的投资方式是在房市低迷及启动上升的初期买入低价现房，待房价上涨后抛出。而在房价上涨期间或调整期间，则可将该房产出租获利。

当然，也可以买入有升值潜力的期房，待期房变成现房时，一般都会出现不同程度的涨幅，投资者可以视其升值潜力决定是立即卖出获利还是继续等待更佳的卖出时机，在等待升值的过程中也可以将

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

该房产出租。但对于期房来说，不确定的是期房成为现房后，会由于周边配套、成房质量等因素与预期有所出入而导致升值潜力受到影响，这也是投资期房所必须承受的风险。中线投资方式稳健而不保守，适合所有的投资者。



第三种：长线投资

长线投资是投资者期望在较长的时期获取稳定的定期收益而作的投资。投资者购房主要用于出租，以此来获取长期收益，当然，若遇房价急涨时也可抛出，以获取高额利润。长线投资适合有一定资金量，且又无其它投资的投资者。由于没有资金压力，长线投资者对风险的承受能力会大得多，但其相应要承受的风险却要小得多。因为不管房价如何波动，最终还是要上涨的，当然你必须确定你所购买的房产具有升值潜力，且房产没有质量问题或其它影响升值的因素。



其实选择哪种方式投资，不同的人选择是不同的。比如有两位投资者，他们都有10万元左右的闲置资金需要投资房产。第一位投资者26岁，单身，自有小户型住房一套；第二位投资者35岁，妻子是国有企业普通职工，自有二居室住房一套，另有一7岁小孩。那么，第一位投资者就可以选择投资靠近郊区的优质小区期房，并选择七成十年按揭方式。第二位投资者则可以选择成熟社区的小户型现房或二手房，六成十年按揭方式。

为什么这两位投资者都有10万元资金，而投资的方式却截然不同

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

呢？这是根据投资者自己的实际情况来决定的，第一位投资者年纪轻，没有家室负担，即暂时不用供养老人和小孩，这笔10万元的资金至少三到五年内不会动用。郊区的期房一般来说一到两年内交房，而等到周边配套成熟大约需要五到七年时间才能完成。所以，如果投资郊区期房，这笔钱投下去就不会立即见效，投资者要等得起，必须是中线投资或长线投资才行。

而第二位投资者已经有了小孩，且爱人是国企普通职工，工资收入并不会太多。小孩的花销会越来越大，所以需要一种见效较快的投资方式，缩短投资回报周期。买入市区成熟的现房，则可以立即用来出租获利，以减轻还贷压力，十年后小孩17岁了，如果将现在买入的房产出售，这笔钱正好用来作小孩的大学基金，或小孩今后创业的第一桶金。

这是一个简单的例子，而就目前来说，炒楼花已经不太可能了。所以，投资者在投资房产时，最好是作中线投资，并尽量减少附带的支出，如过份装修等，以节省投资成本，并在适当的时候卖出房产，以获得高额利润，同时，套现后才有资金进行新一轮投资。

买哪里的房子升值快

买房，作为家庭最大的消费支出与投资支出，谁都希望自己买的房子能够不断升值。于是，对于购房者来说，最重要的是弄清楚房产是否具有增值的潜力。影响房产增值的因素很多，但在诸多影响房

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

地产增值的因素中，地段好的房产是投资取得成功的最有力的保证。**房地产业内有一句话叫做：“第一是位置，第二是位置，第三还是位置”，由此可见位置的重要性**。怎样的位置才算是好呢？这里边包含几个必要的因素：



交通条件要方便

交通是购房入住后每天要面对的实际问题，购房者应主要考察房屋周围交通网络是否发达，交通设施是否完善，交通能力与其它居住地的比较等。买房时这一点应该作为优先考虑的因素。如果房产周边没有规划学校、商业中心、公园等设施，那么，它的交通条件短时间内是不会得到改善的，所以，其升值潜力必然受到影响。



周边设置要齐全

如果是投资住房，周边设置配套状况也是重点考察项目之一。比如水、电、气、电话、宽带网等情况。另外，学校、医院、商店等配套是否齐全，配套设施的完善程度等，都将影响到今后的日常生活及该地段的升值、保值能力。



周边环境要优越

对于周边环境的考察，住宅购买者当然希望自己居住的环境绿化多、自然景观多、污染少且安静；而写字楼的购买者则希望自己的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

物业位于城市商业中心或办公建筑密集区；而以出租商铺为目的的购房者，则以专业化程度高、人气旺的临街铺面为主要考虑对象。环境的优越与否直接影响房产的价值和升值空间。

区域未来的可发展性

投资房地产应注重区域未来的可发展性，这样才能赚到钱。被划入政府规划的重点发展区域内，或者其周边将建设大型公共设施等，都是该地区具有发展潜力的标志。

人文历史环境

每个地区在人们心中都有一定的“档次”，这种档次感主要是人文历史环境造成的。一个地区如果早就是“高档住宅区”，那么，这里的房产自然身价也会比较高，其保值升值的潜力也就比较大。

另外，有时我们在决定投资房产时，并不能确定建在江边风景优美地方的住房与建在钢材市场旁边的住房哪一个更具有升值潜力，这就需要投资者对该房产作综合的评价，并根据自己的投资目的和偏好来做决定。比如处于风景区边缘的小区是成功人士或企业管理人员的理想房产，而处于商业中心的优质小区是时尚白领青睐的过渡房，而交通便利、价格便宜的二手房或位置相对较差的房产则是打工一族重点关注的地方。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如何买到低价房

身边很多收入不高的朋友都在问我怎么选到一处低价房，我总回答说经济适用房和限价房是最好的选择。但是由于这样或那样的原因，有些中低收入者很难购买到经济适用房和限价房，因此只能将眼光投向商品房。

关于商品房，其高企的房价往往令一些中低收入的投资者望而却步。难道我们就真的无法买到低价房了吗？其实多花一些功夫，多想一些手段，还是可以选到一些便宜的房产的。



团购享受折扣

团购，即团体购买，其实质是将具有相同购买意向的零散消费者集合起来，向供应商进行大批量购买的行为，用白话说就是批发，批发总是会比零售享受更多的优惠的。**网络的发展令团购这种活动更加便利，投资者完全可以从网络中寻找到与自己有着相同购买需求的投资者，然后一起向开发商或承销商要求折扣和优惠。**

房地产团购还可以弥补购房者缺乏相关知识，在房地产交易过程中处于劣势等不足，其主要优势体现在以下几个方面：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

①房地产团购可以团结购房者群体的力量，争取到有利的补充协议，共同抵御购房风险，抵制霸王条款。这样的权益，没有集体的力量是很难获得的。

②房地产团购可以集中购房者群体的资源，降低成本，获得更多专业人士的帮助。有众多购房人的参与，聘请专业地产律师和专业地产人士才具备可能性。

③房地产团购由于人多力量大资讯面广，可以获取更多关于开发商以及和房屋有关的信息，确保正确的投资决策。

④在房地产团购洽谈中，有利于加深购房者之间的关系，也有利于业主委员会的成立和后续维权问题的解决，弥补业主的势单力薄，有助于建设一个其乐融融的社区人文环境。

⑤房地产团购优势体现在价格上，购房者可以获得更多的折扣，一般都可以获得25~10%左右的房款折扣，或免三通费、免税、送装修等优惠。



购买工程抵债房

工程抵债房，俗称抵债房。开发商在项目开发过程中会有许多合作单位，为了节约成本，也为了消化掉一部分房屋，开发商会拿房子抵合作单位的应付款，例如工程款、广告费等。抵债房的价格一般来说要比市场价略低，而且还是现房，但大多会被内部消化，只有少

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

量流出到市场上。如果投资者有渠道接触到这类房产，则可以多加留意，说不定会有意外的惊喜。

在购买工程抵债房时，应注意以下细节：

（1）“抵债房”的权属问题是否清楚

在考察抵债房的时候，首先要看这套房有没有在房管局备过案，备过案之后要改成自己的名字比较麻烦。如果没有备过案，就应要求签订正式购房合同，备过案的应要求卖房人到房管局注销已备过案的合同，然后再签订正式购房合同。另外，在支付购房款时，应要求卖房人一起到开发商公司开具有自己名字的正式发票，如果对方不同意则最好不要买，以免发生纠纷时缺少发票作为证据，让自己陷入被动。

（2）要避免“商品房销售合同”无效

有的购房者认为，抵债房既然是房地产开发商抵债给施工企业或其他单位或个人的，那么该房屋的所有权理所当然属于这些单位或个人，销售合同就应该直接与这些单位或个人签订。这里要特别提醒的是这种想法是错误的，根据我国法律，**虽然房屋已经被开发商抵债给其他单位或个人，但未办理房屋产权变更登记之前，房屋的所有权仍然归属房地产开发商，购房合同也只能与开发商签订，与其他单位或个人签订的合同是无效的。**

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（3）出现问题后由谁来承担责任

在购买抵债房时，购房者签订合同要慎重，除了必须同房地产开发商签订正式销售合同外，还应当将与卖房者（也就是抵债的单位或个人）约定的条件如价格、付款时间、房屋具体地址、房屋面积、交房时间等原原本本写进“商品房销售合同”中去，以防日后出现什么问题。一旦出现问题后，也应当由开发商来承担责任。

（4）由谁来出具售房发票

发票是销售商品、提供服务以及从事其他经营活动的单位和个人对外发生经营业务时，收取款项并向付款方开具的收款凭证。通常情况是谁收到价款谁就出具发票。但在购买抵债房时，合同的当事人是开发商和购房者，虽然房款最终归属施工企业或债权单位或个人，但发票仍应由房地产开发商出具。这样，一方面可以避免购房者办理产权时的麻烦，另一方面也可以防止开发商以未收到购房者房款为由，拒不履行合同，并有助于后期其它纠纷的解决。

（5）销售合同的价款如何确定

购房者是因为抵债房便宜才购买的，房价是与卖房者协商确定的，而合同却是与开发商签订的。开发商签订合同时，往往将价格约定得较高，以便更多地抵偿各种应付款项，这样就存在合同价格高于实际成交价格的情况。一旦产生纠纷，开发商就可以依据合同要求购房者补足房款，购房者往往有口难辩。因此，购房者在签订正式合同

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

时，应将与卖房者约定的销售价格写进合同，至于开发商与卖房者之间如何结算，应由他们另行签订协议以明确，与购房者无关。

由此可见，想明明白白购买抵债房，只要抓住两个核心问题：**一是持有合法的房屋所有权证的房屋可以放心购买，二是以购买商品房的形式购买就可以了，当然，在购买前还必须查验出让方的“商品房销（预）售许可证”。**

如何投资二手房

在购买二手房时，因每位买房者和卖房者的情况都不尽相同，再加上房屋中介公司的素质和责任等不确定因素，使得房屋买卖纠纷很容易发生，投资也因此存在更大的风险。为了让房产买卖行为进行得顺利，减少那些既花精力又花时间的纠纷发生，投资二手房必须注意以下十个细节：



明确该套二手房是否属于允许出售的房屋

因为公有住房“房改”售房时，有些单位还保留有房产优先收购权（虽然这种单位目前已很少，但还是要注意），所以，一定要征询原产权单位同意所购房屋转让的书面意见，并签章（实际上只要去一下产权产籍登记中心问一下能否过户就没问题了）。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



明确房屋所有权是否真实、完整、可靠

房屋所有权人是否与他人拥有“共有权”关系，房屋有无其它债权、债务纠纷。但最要紧的是，一定要由卖方出示、提供合法的“房屋所有权证”，同时要到产权中心查询其真实性，如果是共有产权，卖方必须取得共有人的书面授权。



明确所购二手房的准确建筑面积

合同中约定出售房屋的面积应以现在的产权证上注明的为准，其它面积不计在内。此外，还要考察地段、环境、价位和房屋结构、格局、采光条件以及物业管理等相关问题，了解是否存在遗留问题。



了解购买二手房的程序

购买二手房，买卖双方必须要签订《房屋买卖合同》，并到产权中心办理已购住房出售登记、过户和缴纳国家规定的税费手续，交易时最好一手交钱，一手办过户，对双方都公平。



明确屋内设施的交验细节

有些业主在签订合同时常常口头向客户保证，屋内装修的铝合金门窗、地板、柜子以及空调、热水器可以全部赠送。结果到实际交房时客户却发现门窗被卸、地板被撬、屋内狼藉不堪，而业主承诺的空调、热水器更是不见踪影，所以买方在收房前一定要预留部分保证

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

金，并把具体交房标准写进合同之中，同时规定违约责任。



标明付款方式

在购房合同签订过程中，必须注意付款方式的每一个环节。比如，买卖双方可以约定，在付款方式的选择上标明，在签订《房屋买卖合同》时，客户即支付相当于房价款百分之多少的定金给业主或中介公司等。在交易中心查询可以过户后签合同交定金，交税费，过户，付剩余款，半天内便能办完。为保证资金安全，最好能采用资金监管。



付款后要收取收据

房款支付后，应由卖方出具收据。除非卖方明确授权，中介一般无权擅自收受房款。如约定部分房款支付用来偿还银行注销现有抵押登记的，该笔资金一定要监管或者由买方支付至卖方的还贷账户并告知放贷银行直接划拨，以避免卖方挪用导致无法过户。



明确交房时间

在合同签订的时候还应该明确注明房屋交验时间是在过户后第几个工作日或双方约定的其它时间；房屋交验前产生的费用及房屋交验时产生的费用由谁承担；另外，双方的其它约定也需在合同中注明，在过户前，尽量避免装修房屋，以防过户后发生纠纷使买卖复杂化。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



明确违约责任

买卖双方在合同约定时最好清楚标明各方的责任义务，这样可大大减少纠纷的发生。如悔约责任、违约金款项、逾期付款责任、滞纳金款项及其它违约情况等。



对房屋附属环节细节问题要有明确约定

房屋过户不仅包括产权过户，还需注意水电煤等其它项过户，如该房产下有户口，要敦促卖方及时迁出。

坚决不能投资“小产权房”

在商品房房价持续走高、经济适用房欲购无望的情况下，目前一些打着“小产权”、“乡产权”旗号的项目在一些大城市中热销起来。小产权房最吸引购房者的是销售价格低、环境好，因此虽然距离城区远一点，但随着城市的发展，以及道路公交的延伸，这种小产权房还是具有不小的吸引力。



什么是“小产权房”

“小产权房”并不是一个法律上的概念，它只是人们在社会实践中形成的一种约定俗成的称谓。目前通常所谓的“小产权房”，也

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

称“乡产权房”，是指由乡镇政府而不是国家颁发产权证的房产。所以，“小产权”其实就是“乡产权”、“集体产权”，它并不真正构成严格法律意义上的产权。说的再直白一些，“小产权房”是一些村集体组织或者开发商打着新农村建设等名义出售的，建筑在集体土地上的房屋或是由农民自行组织建造的“商品房”。

“小产权房”、“乡产权房”有两种：一种是在集体建设用地上建成的，即“宅基地”上建成的房子，这种房产只属于该农村的集体所有者，其他的人根本不能够购买；另一种是在集体企业用地或者占用耕地违法建成的。

和一般意义上的商品房相比，小产权房没有土地出让金概念，也没有开发商疯狂的利润攫取，所以，小产权房的价格，一般仅是同地区商品房价格的1/3甚至更低。“廉价”是大量城镇居民顶着产权风险购买小产权房的根本原因。



乡产权房能否购买或转让

那么，乡产权房的法律属性如何，其究竟是否合法、能否购买或转让？

首先应当明确的是乡产权房只要依法办理了相关审批手续，就是合法建筑，法律是允许乡村集体在集体土地上建造住宅的。因此，并非只要是乡产权房就是非法建筑，其只是因销售环节存在的一些问

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

题和现行法律法规发生冲突，才让人误认为是非法建筑。

既然是合法的，那么乡产权房是否可以购买和转让呢？根据《中华人民共和国土地管理法》的规定，农民集体所有的土地的使用权不得出让、转让或者出租用于非农业建设。而农村宅基地属集体所有，村民对宅基地也只享有使用权，农民将房屋卖给城市居民的买卖行为不能受到法律的认可与保护，也就不能办理土地使用证、房产证、契税证等合法手续。**由此可见，乡产权房是不能向非本集体成员的第三人转让或出售的**。但这并不是说乡产权房就不能转让，而是说其转让或销售的对象是有限制的，只能在集体成员内部进行转让、置换。

 购买小产权房存在的风险

购买小产权房会有以下风险：

第一，法律风险。前面已经详细论述了由于乡产权房的特殊法律属性，使得乡产权房的流通转让存在很多的限制，因为乡产权房只具备了普通商品房的使用性质，但不具备普通商品房的法律性质，其并不是商品房。所以，法律法规对商品房的相关规定和制度对乡产权房是无效的，人民法院也不能适用商品房买卖的法律规定及司法解释处理涉及乡产权房的案件，购房人的权益很难得到维护。同时，由于乡产权房不受法律认可，也不用在房管部门备案，不在政府机构监管范围内，因此在使用房屋的过程中，如果遇到一些房屋质量问题、公共设施维护问题，其救济途径就非常有限。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二，政策风险。在购买在建乡产权房时，购房人与开发商签订合同并交付房款后，如果相关部门整顿乡产权房的建设项目，可能就会导致部分项目停建甚至被强迫拆除。那么结果只能是购房人找开发商索要购房款，此时就很可能面临既无法取得房屋，又不能及时索回房款的尴尬境地。另外，购房后如果遇到国家征地拆迁，由于乡产权房没有国家认可的合法产权，购房人并非合法的产权人，所以很可能无法得到产权拆迁补偿，而作为实际使用人所得到的拆迁补偿与产权拆迁补偿相比是微乎其微的。

第三，目前乡产权房的开发建设还没有明确的规定加以约束，开发建设的监管同样存在缺位。乡产权房的开发得不到银行贷款支持，开发过程中其大量的开发资金没有政府和银行进行监管，主要依靠开发商自律进行开发建设，一旦开发单位的资金或其它环节出现问题，极有可能变成烂尾工程。如果是将购房资金预交给没有任何资质和监管的开发单位，对购房者而言，资金的安全，开发商资金是否按时到位，是否能够按质按时的交付房屋等都存在着很大的风险。同时，对于没有资质的开发单位，房屋质量和房屋售后保修都难以保证。

第四，乡产权房不能合法转让过户。由于所购买乡产权房得不到法律的认可和保护，以及国家房地产主管部门的批准，使得无法办理合法的产权手续，购买后也不能合法转让过户，同时对房屋的保值和升值也有很大影响。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

产权式商铺投资的陷阱

我们通常所说的商铺，严格地讲，是用于商业经营用途的不动产，也就是商业不动产，或者叫商业物业。从物质上表现为由建筑构件包围起来的一个相对独立的建筑空间以及相关配套的附属设施。从法律上看，把它看成是一个资产，是有明确权属关系的不动产，因为法律关心的是资产与资产所有者之间的权利义务关系问题。

这些拥有独立产权的商铺主要包括：多层与高层住宅的底商、写字楼底商、沿街独立商铺、某些综合性商业物业的外店等形式。对于这些商铺，只要开发商在开发过程中遵守国家的相关法律法规，取得五证两书并且获得大产证，最后购房人一般都可以取得商铺的独立产权。

对于这样的商铺，加上“产权式”几个字纯属画蛇添足。之所以这么做，是因为所谓的“产权式商铺”多数都是没有真正产权的“虚拟产权”商铺，也就是模仿商铺的产权关系模式，通过对产权中占有权、使用权、收益权和处置权的重新约定，就出售的商铺在投资者与开发商之间形成一组新的权利义务关系。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这种“产权式商铺”主要包括综合性商业物业的内店，以及某些专业市场的店铺。这些内店，往往是用各种建筑材料在建筑物内部分割形成的相对独立的经营场所，由于不符合形成产权的建筑技术规范以及其它政策要求，所以从法律上是无法取得产权的。把这种商铺称为“产权式商铺”，非常具有反讽意味。

所以，对于产权式商铺，到底是拥有真实产权的商铺还是仅仅拥有“虚拟产权”、“名义产权”的商铺，投资者需要仔细甄别。可以说，产权式商铺是个绝对有中国特色的产物，我们可以透过解剖这个麻雀对商业地产做一次近距离观察。



开发商为什么热衷于产权式商铺

开发商热衷于产权式商铺，有几个层面的原因：

首先，目前国内绝大多数做商业地产开发的开发商都是从做住宅开发转型而来的，做住宅开发的模式在这些开发商脑子里已经形成一种思维定势：房子盖好了就是要卖的，这些开发商并不会认真思考商业物业与住宅到底有什么本质的区别。

其次，即使一部分开发商心理清楚，商业物业要靠后期运营管理来获得收益，但商业运营管理已经超出开发商的经营范围和经营能力，所以懒得去考虑不属于他们职责范围内的事，干脆一卖了之。

最后，国内开发商的融资模式，主要依赖银行的项目贷款，而

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

项目贷款期限一般只有3年，延期之后也不会太长，开发商为了还贷不得不追求商铺的迅速变现，产权式商铺于是应运而生。

 开发商如何忽悠商铺投资者

自从赵本山同志通过小品把“忽悠”这个东北方言给发扬光大了之后，中国人民似乎一夜之间发现，忽悠已经成为我们这个社会相当一部分人和一部分机构的生存方式。对很多地产商来说，房地产营销其实就是忽悠营销。与住宅开发过程中的开发商热衷“概念营销”不同，商业地产开发商对产权式商铺的包装已经进入了一种全新的境界。主要的包装手段包括：

第一，对整个卖场进行产权分割零散出售，将不同的面积和不同的位置形成满足不同投资者需求的产品组合，然后给商铺冠上“产权”二字以吸引投资者，目标消费群体瞄准有一定财富积累的寻找投资渠道的个人投资者，开发商利用投资者对产权的概念不清楚、对所谓产权式商铺的法律关系认识不清来推销商铺。

第二，强调主力店的号召力，比如XX商业广场，在开发规划阶段，即与一些国内外的大牌商业机构签订合作协议，按照这些机构的要求进行商业物业开发，开发完把商业物业的主体出租给这些商业机构，但同时自己保留一部分位置较好的楼层的商铺，用产权式商铺的形式进行出售，开发商利用投资者对这些世界级商业机构的信任成功地把商铺卖出天价，并将投资风险转嫁给投资者。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第三，强调专业机构的号召力，比如某开发商宣称其项目由来自美国、德国、欧洲或某个外国的建筑设计机构设计，某国际著名商业咨询机构进行商业规划，由来自香港或台湾的商业管理团队进行管理，并且聘请国际著名物业管理机构进行管理等等，都是惯用的包装手法，其中很多都属于挂羊头卖狗肉。

第四，带租约销售，开发商先将商铺出租给商业机构，然后再将产权卖给投资者。利用已经有租约可以获得稳定租金做为吸引投资者的手段。

第五，售后返祖，即开发商先把产权卖给你，然后再让你把商铺返祖给开发商或开发商指定的管理机构，或者承诺将来以某个高于买入时的价格进行回购等等。总之，目的都在打消投资者的疑虑。

第六，强调高收益，比如开发商承诺在一定时间内（通常是十年），向你支付固定数额的租金做为投资回报，开发商通常会精心设计，让你用这个数额计算的投资回报率，通常在8%以上。

第七，捂盘惜售搞销控，世界上没有一个企业在销售环节上不希望快速卖出自己的产品以实现现金快速流转的，中国的地产商偏不。他们发明了一个新词汇叫“销售控制”，简称“销控”，就是通过人为手段，控制销售进度以制造出“供不应求”的假象，以便从中渔利。

第八，做广告时制造非理性的诉求，如“一铺养三代”、“终

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

生的提款机”、“零风险”、“与世界500强做邻居”等等。在这个过程中，媒体为了赚广告费，通常都会对开发商的违规广告行为睁一只眼闭一只眼，透支自己的公信力。甚至广告公司为了迎合开发商的需要，总是不惜用各种夸张的表达方式进行极力渲染。

总之，不管用什么样的忽悠手段，也不管它如何千变万化，万变不离其宗的是，要把你口袋里的钱变成开发商口袋里的钱。



购买产权式商铺五个注意事项

对投资者而言，产权式商铺表面上看是个有吸引力的理财工具，但实际上，**产权式商铺的本质是开发商的变相融资工具，投资者相当于购买了固定回报率的企业级信用的债券，为债券提供保证的是出售产权式商铺的企业的自身实力、商业管理经验以及信用**。对于那些缺乏商业管理经验，对商铺一卖了之的开发商，他们出售给投资者的产权式商铺实际上就是给投资者挖的一个陷阱；对于有实力、有商业管理经验、讲信用的企业，投资者购买的产权式商铺是个不太确定的馅饼，能否成为真的馅饼取决于提供承诺的公司自身的经营风险。

投资者投资产权式商铺，关键要把握以下几点：

（1）明确产权关系

这是投资不动产必须高度关注的一个问题。所谓产权式商铺，部分是有真实产权的，但大部分是没有真实产权的，在这种情况下开

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

发商出售的是虚拟产权，这种模式是对产权中占有权、使用权、收益权、处置权这四种权利的重新界定，通常投资者只有占有权和收益权，而开发商或其指定机构拥有处置权，承租商户拥有使用权。**这种虚拟产权不是完全意义上的产权，投资者拿不到有法律效力的产权证，当开发商违约的时候，投资者对自身权利的保护是比较脆弱的。**

（2）对商铺投资价值的判断

重点是对商圈和商圈的历史文化的研究、对地段的研究，包括对城市规划、交通、商业业态、对竞争性物业的研究，对消费者消费能力、消费心理、消费行为的研究等；也包括对商铺本身的考察，诸如对建筑结构、功能、开间、进深、层高、面积、公摊、水、电、气、暖及其它附属设施等的考察。

（3）明确招商方式

招商方式包括自己招商和委托招商。如果购买的产权式商铺有统一的管理机构，这个环节是该管理机构的职责，但投资者也不可对此掉以轻心，如果有可能，也要参与到对候选承租方的考察中，要对潜在的备选商业机构的行业、业态、品牌、经营管理状况进行评估。

（4）对风险的评估

商铺投资的风险表现为收入的不确定性，投资者的收益来自于下游商业机构支付的租金，所有可能影响下游商业机构正常经营的环节都需要防范，包括政策的变化、消费市场的变化、竞争性业态的变

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

化、竞争性物业的租金水平、下游商业机构自身经营管理上的问题等。一旦下游商业机构经营失败，商铺的空置期越长投资者的损失就越大。

（5）投资收益的测算

首先要对未来的收入现金流做个预测，预测的时候要考虑租金的变化和空置期两种情况，还有一个不可忽视的因素是税收。目前，对于商铺出租的税收管理相当混乱，一是政策混乱，一是执法混乱。这种税收因素，投资者在做投资收益分析的时候必须纳入考虑。

哪种房贷方式最省钱

目前，银行的个人住房货款的还款方式主要有等额本息和等额本金两种方式。等额本息还贷方式每月按相同金额归还贷款本息，月还款中利息逐月递减，本金逐月递增；等额本金还贷方式每月还款金额递减，月还款中本金保持相同金额，利息逐月递减。

二者的主要区别在于，前者每期还款金额相同，即每月本金加利息总额相同，客户还贷压力均衡，但利息负担相对较多；后者又叫“递减还款法”，每月本金相同，利息不同，前期还款压力大，但以后的还款金额逐渐递减，利息总负担较少。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

现在知道这两种方式的人们几乎都认为选择等额本金划算，因为选择等额本息多支付了利息，而等额本金则少支付利息。 总体来看，“等额本息”是会比“递减还款”多付一些利息。



以1万元20年期贷款为标准，前者会比后者多支付800多元的利息。40万20年期的贷款，则要多支付800×40=32000元的利息。

在实际操作中，等额本息更利于客户掌握，方便客户还款。事实上有很多客户在进行比较后，还是愿意选择“等额还款方式”，因为这种方式月还款额固定，便于客户记忆，还款压力均衡，实际与等额本金差别不大。

实质上，两种贷款方式是一致的，没有优劣之分。只有在需求的不同时，才有不同的选择。

等额本息还款法还款压力均衡但需多付些利息，所以适合有一定积蓄，但收入可能持平或下降、生活负担日益加重、并且没有打算提前还款的人群。

等额本金还款法，由于贷款人本金归还得快，利息就可以少付，但前期还款额度大，因此适合当前收入较高者、或预计不久的将来收入会有大幅增长，准备提前还款人群。

目前，绝大部分购房者采取等额本息的还款方式，很少有人选

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

择等额本金的还款方式。但这里要提醒大家的是，**在相同贷款金额、利率和贷款年限的条件下，“等额本金还款法”的利息总额要少于“等额本息还款法”。特别是在当前利率发生明显变动的情况下，等额本金还款法支付的利息总额更要明显少于等额本息还款法。**

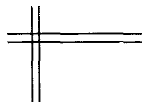


比如，王先生要购买一套70万元的房子，贷款50万元。在相同的贷款年限下，等额本息还款因利率上调引起的利息增加额，要明显大于等额本金还款因利率上调引起的利息增加额。同样是10年期，利率如果从5.31%升至5.51%，等额本息还款利息将增加5932元，而等额本金增加额为5042元，两者差额达890元；25年期的两者差额更是相差5297元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




集合理财、黄金、邮票投资



除了前面介绍的理财产品可以进行投资外，银行或其它金融机构也纷纷推出了性质不同、投资方式不同、收益也各异的理财产品，如许多券商推出的集合理财产品、保险公司推出的信托产品等，也是一些不错的投资工具。另外，诸如黄金现货、艺术品等在有一定专业知识的前提下，也可以作为保值增值的投资工具。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

集合理财是个什么玩意

集合理财也叫券商集合理财，属于资产管理业务的一种形式，顾名思义，它是券商把社会上零散的资金集中起来，由专家进行管理。它和证券投资基金一样，都属于资产管理业务类型，它们之间在业务开展上有很强的互补性，可以满足不同投资者的投资偏好。

集合理财是由券商推出的，管理形式类似于基金，但属于私募性质的一种理财方式。依据中国证券监督管理委员会公布的《证券公司客户资产管理业务试行办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》运作。

 集合理财的分类

按照集合理财的规定，集合理财被分为两个大类：限定性和非限定性。限定性产品最低参与金额为5万元；非限定性产品最低参与金额为10万元。

限定性集合理财的资产应当主要用于投资国债、国家重点建设债券、债券型证券投资基金、在证券交易所上市的企业债券以及其它

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

信用高且流动性强的固定收益类金融产品；投资于股票和股票型证券投资基金的资产，不得超过该计划资产净值的20%，并应当遵循分散投资风险的原则；其投资范围和基金的投资范围一致。

非限定集合理财的投资范围比较宽，投资股票或基金的比例较高，收益也更高，承担的风险也大。非限定性集合资产管理计划的投资范围则由集合资产管理合同约定，不受前款规定限制。



集合理财的优势

券商集合理财和基金、银行的理财产品一样，有一定的可比性。但因其为券商代理理财，也就具有了基金和银行理财产品不可具有的优势。目前市场上共推出了30只（包括已到期的）券商的集合资产管理计划，按照投资类型可分为股票型、混合型、债券型、货币市场型和FOF（基金宝）等。集合理财的优势主要有以下几点：

（1）投资范围宽泛

相对银行和基金公司而言，券商推出的理财产品具有得天独厚的优势：投资范围可以跨股市、债券、银行间市场，甚至还可以投资基金。例如，招商证券“基金宝”这种投资于各类基金的产品；“东方红1号”这种可以投资于债券、股票、股票型基金、货币基金以及ETF等各种品种的“大拼盘”。

银行理财产品虽然也可以投资于风险较低的基金（如广发银行

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

曾推出投资于货币基金的理财产品），但不能涉足高风险的权益类投资，如股票或股票型基金。

另外，券商集合理财投资于基金，这就让该产品在面临赎回时有了更大的运作空间。由于2009年股市甚火，和所有的货币市场基金一样，限定性集合理财产品也都面临了巨大的赎回压力，赎回比例甚至达到了产品规模的一半以上。但因为该类产品可以投资于基金，利用货币市场基金良好的流动性应对赎回。

投资基金除了可以应对赎回压力外，还可以帮助券商集合理财产品获得超越基金的收益。

案例

这里就有一个很好的例子：2006年8月31日成立的“光大阳光2号”，发行规模23亿元，专门投资于各类基金，是基金中的基金（FOF）。截至2006年12月31日，该产品单位净值为1.5449元，累计净值增长率为54.49%。业绩甚至超过了同期市场上绝大部分基金，让人们对FOF产品的投资能力刮目相看。

（2）券商自有资金参与投资并承担部分损失

现在不少券商集合理财产品都有券商的自有资金参与，比例在5%~10%之间。比如，“东方红2号”规定：管理人自有资金认购比例为计划成立日委托规模（含自有资金认购部分）的 5%，相当于委托

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人认购规模的5.26%；在集合计划存续期内，管理人自有资金认购的集合计划份额不得退出；当计划存续满两年发生亏损时，由管理人自有资金认购部分先承担损失；管理人自有资金认购部分承担有限责任，适用于投资者在认购期购买并持有两年的集合计划份额。

券商自有资金参与投资，既可弥补投资者损失又可调动券商的积极性。如果产品亏损了，投资者能获得券商以自有资金部分作出的补偿，有一定的“防护垫”作用。而且，产品的投资运作结果也关乎券商自有资金的安全与收益，这与基金只单纯充当“管理者”，拿固定比例的管理费有很大不同。

另外，券商集合理财的研究团队具有雄厚的实力，各家券商公司都有庞大的研究团队和投资银行作后盾，这是任何一家基金公司、银行都无法比拟的优势。

集合理财产品的优势

集合理财产品相对于投资者直接投资基金或股票来说，最大的优势在于它近似于“保本”的特性。虽然任何一个集合理财产品在发行时，都不会明确承诺会为投资者“保本”，但前面我们讲过，**集合券商或其他金融机构在发行理财产品时，为了吸引散户资金参与，均**

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

承诺将会自认购集合理财产品集资总量的5%~10%。“自有资金”进入参与是集合理财产品的一大特色。在不少这样的产品中，都规定将使用自有资金参与到产品的投资中去。如招商证券的“基金宝”集合理财计划中规定，自有资金参与的比例为产品总份额的5%；光大阳光集合理财计划中自有资金的参与比例为10%；国泰君安“君得益”券商集合理财计划则承诺将使用5000万元的自有资金购买该产品。对于投资者们来说，投资这些产品就相当于和管理者们“同舟共济”，资金的安全性就更有保障。

也就是说，如果某个发行规模为20亿元的集合理财产品，管理者自认购5%的话，其自认购资金最少有1亿，这对任何一个公司来说都不是小数目，所以，这些集合理财产品的经理们在进行投资决策时是异常谨慎的，在通常情况下是不会有亏损的情况出现，这一点可以说是这些集合理财产品目前最大的优势了。同时，在大多数情况下，集合理财产品的收益也会高于银行利息。

说到集合理财“保本”的特性，这里有一个例子：国泰君安证券公司曾经发行过一款名为“君得利”的理财产品，它的基本原理是把客户的短期闲置资金集中，给予较活期略高的利息，然后将集中起来的资金，通过获得银行的同业存款利率（高于普通顾客存款）或是参与央票、国债等的购买与回购交易获利。而这些投资基本上都是没有亏损风险的，而获得的收益却是大于普通投资者到银行存款的利息。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同时，许多集合理财产品为了获得更大的收益，会将稳定获得的收入（如同业存款、国债回购等）用于股票的投资，这样，在通常情况下，投资集合理财产品收益大大高于银行利息便不是一件困难的事情了。

另外，**在使用自有资金参与到产品中的同时，一些集合理财产品中还设置了自有资金风险补偿与收益补偿的机制。**如招商基金宝产品中规定，产品终止时如果发生亏损，将首先以管理人参与本计划的自有资金弥补亏损；同时产品到达一定期限时没有实现预期收益率，招商基金宝也将动用自有资金将预期收益补偿给投资者，直至自有资金补偿完毕。光大阳光集合理财计划中则约定以自有资金弥补投资者的本金损失，假如产品未能达到预期收益，将使用自有份额的收益对投资者进行补偿。

正是有了这些同舟共济的保本措施，在震荡行情或是弱市行情下，投资集合理财产品应该是一个不错的选择。

集合理财产品的缺陷

前面讲过，集合理财产品中采用了自有资金的参与方式，如果产品在投资过程中遭遇本金亏损，管理者会使用自己的资金来进行弥

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

补，投资者则可以安然无忧。同时产品设有收益补偿机制，即使没能达到预期收益，管理者也会动用自有资金进行补偿。

不过，近来一些FOF集合理财产品中关于自有资金参与和本金、收益补偿的条款已经发生了变化。像光大银行近期推出的“阳光基金宝——同赢五号产品3”中就取消了“自有资金参与集合计划”的条款，产品全部依靠投资者的自有资金。而在国泰君安的“君得益”集合理财计划中，券商的自有资金与投资者的其它资金享有同样的待遇，这就意味着，券商将不再承诺以自有资金来弥补投资过程中可能发生的本金损失，也不会进行收益的补偿。要想寻找到安全边际高且具有升值潜力的集合理财产品，就需要投资者仔细阅读该产品的相关条款，而不能仅凭销售人员的一面之辞了。

同时，集合理财产品的销售人员在销售过程中，往往把“保本”、“高收益”和“费率低”作为卖点向投资者推荐，其实在集合理财产品计划中，虽然自有资金的参与和本金、收益弥补使得“保本”成为可能，但这同时也是一把“双刃剑”，因为有这些条款约束的集合理财产品往往表现得更加谨慎和保守，以保障投资者的资金安全性；反之不受这些条款约束的产品自由度更高，投资者也需要面临更大的投资风险。因此，对于集合理财产品中条款的一些变化，投资者应当根据自己的风险承受能力和需求进行适合的选择，用老眼光来选择新的产品是不可取的行为。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

另外，在一些集合理财产品的宣传中，把“费率低”也作为了集合理财产品的一项优势，理由在于集合理财产品的认购或申购费率要低于基金，管理费率和托管费率也较低，可事实并非如此。表面上，与开放式基金相比，集合理财产品的各项费用均有“低廉”的优势，似乎可以降低投资者的投资成本。但是仔细计算一下，就不难发现，实际上集合产品需要缴纳的是双重费率，并不具备节省投资成本的优势。

这是因为作为一种理财产品本身在认购或申购时需要按照一定的比例缴纳认购费或是申购费，在资金的管理过程中，管理费和托管费要从产品净值中扣除，如果投资者赎回产品也有赎回费，这些费用均低于开放式基金的同类费用。但是，由于集合理财产品本身是以基金作为投资的对象，在投资过程中，投资标的的各项费用已经产生。比如集合理财产品投资于开放式基金，就需要缴纳基金的认（申）购费用，基金净值中同时扣除了自身的管理费和托管费，赎回时还要缴纳赎回费。这些都将由集合理财产品来承担，因此投资者进行集合理财产品的投资，实际上是缴了双重费用，总体费用要高于直接投资基金。

总而言之，集合理财产品拥有优势的同时，投资成本较高是不可否认的事实。而集合理财产品的销售人员却往往避而不谈，反而以所谓的“低费率”来吸引投资者，这一点投资者在进行投资选择时，是应该关注的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

黄金：没有国界的货币

选择黄金作为投资目标，将成为越来越多富裕起来的人和越来越多深陷股市泥潭的人思考的问题。的确，黄金作为一种世界范围的投资工具，具有全球都可以得到报价、抗通货膨胀能力强、税率相对于股票低得多、公正公平的金价走势、产权容易转移、易于典当等比较突出的优点。因此，在当今变幻莫测的经济、政治环境下，黄金成为在任何时候、任何环境下最重要、最安全的资产，许多投资者纷纷转向投资黄金，将它称为“没有国界的货币”。作为个人投资者来说，可以投资的黄金品种如下：

 标金

标金是标准条金的简称，是黄金市场为使场内买卖交易行为规范化、计价结算国际化、清算交收标准化而要求进场的交易标准物，必须按规定的形状、规格、成色、重量等要素精炼加工成的条状金。

 金币

金币是黄金铸币的简称，有广义和狭义之分。广义的金币是泛

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

指所有在商品流通中专作货币使用的黄金铸件，如金锭、金元宝等，狭义的金币是指经过国家证明，以黄金作为货币的基材，按规定的成色和重量，浇铸成一定规格和形状，并标明其货币面值的铸金币。



金饰

金饰品也有广义和狭义之分。广义的金饰品是泛指不论黄金成色多少，只要含有黄金成分的装饰品，如金杯、奖牌等纪念品或工艺品均可列入金饰品的范畴。狭义的金饰品是专指以成色不低于58%的黄金材料，通过加工而成的装饰物。



纸黄金

纸黄金也叫黄金凭证，就是在黄金市场上买卖双方交易的标的物是一张黄金所有权的凭证而不是黄金实物，是一种权证交易方式。说得简单一点，纸黄金就相当于古代的银票！投资者在银行按当天的黄金价格购买黄金，但银行不给投资者实金，只是给投资者一张合约，投资者想卖出时，再到银行用合约兑换现金。纸黄金投资规模较小，一般银行最低为10克起交易，交易单位为1整克，交易比较方便，省去了黄金的运输、保管、检验、鉴定等步骤。但纸黄金只可买涨，也就是说只能低买高卖，当黄金价格处于下跌状态时，投资者只能观望。另外投资的佣金比较高，时间比较短。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



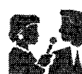
黄金股票

黄金股票又称金矿公司股票，指的是金矿公司向社会公开发行的上市或不上市的股票。



黄金基金

黄金基金是专门以黄金或黄金类衍生品种作为投资媒体，以获取投资收益的一种共同基金，黄金基金分为开放式基金或封闭式基金。



黄金理财账户

黄金理财账户又称黄金管理账户，指的是投资者在商业银行开立一个黄金理财账户，将买入的黄金存放在商业银行的金库里，记载在黄金理财账户上，并交与商业银行全权管理处置，到了原定的投资收益分配期，由黄金理财账户的运作与管理者，也即商业银行来分配投资盈利。



黄金保证金交易

黄金保证金交易是指在黄金买卖业务中，市场参与者无需对所交易的黄金进行全额资金划拨，只需按照黄金交易总额支付一定比例的价款，作为黄金实物交收时的履约保证。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

比较期货黄金与现货黄金

现货黄金交易基本上是即期交易，在成交后即交割或者在数天内交割。期货黄金交易主要目的为套期保值，是现货交易的补充，成交后不立即交易，而由交易双方先签定合同，交付押金，在预定的日期再进行交割。期货黄金主要优点在于以少量的资金就可以掌握大量的期货，并事先转嫁合约的价格，具有杠杆作用。现货黄金跟期货黄金相比，主要有以下几点区别：

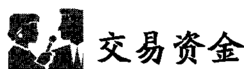


交易机制

期货黄金：有做空机制，可双向交易获利，涨跌行情中均有获利机会。T+0交易制度，当天可以多次开仓平仓，但有交割日，到期必须交割，否则会被强行平仓或以实物进行交割。保证金不足时也会被强行平仓。

现货黄金：有做空机制，可双向交易获利，涨跌行情中均有获利机会。T+0交易制度，当天可以多次开仓平仓，无交割限制，可无限期持有。保证金不足时会被强行平仓。

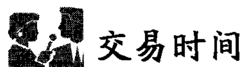
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



交易资金

期货黄金：保证金交易，用10%的资金可以做100%的交易，资金放大10倍。

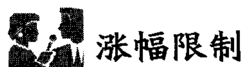
现货黄金：保证金交易，根据各黄金公司的不同放大倍数也有区别，但是大多数可以用1%的资金操作到100%的黄金，100倍的放大比例，倍数是按手来计算的，例：1标准手=100盎司，有些平台可以做0.1手等。



交易时间

期货黄金：交易时间为上午9:00~11:30，下午1:30~3:00。由于交易时间短和国际金价不接轨，跳空现象频繁，投资者不能在行情初期第一时间进入。

现货黄金：由于时差关系，目前国内是周一早上8点到周六凌晨3点都可以交易，也就是全天交易，可以在行情任何时段进入。价格的连续性上比期货更有优越性。其中交易最活跃的时段为8:00到24:00之间。



涨幅限制

期货黄金：根据期货的品种不同日涨跌停板3%～15%不等。

现货黄金：无涨幅限制。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



开户门槛

期货黄金：起步不低于5万。

现货黄金：一般平台标准仓开户为5000美元，折合约3万多人民币，另有一些平台可开迷你仓，一般为1000美金左右。

如何投资黄金

黄金是一种化学元素，具有稳定的化学性质，几乎不与任何自然状态下的物质发生化学反应。黄金具有金灿灿的光泽，质地柔软，十分容易加工成人们需要的形状。黄金19.6克/立方厘米，是密度最大的物质之一，便于携带。黄金是一种稀缺的自然资源，人类经过数千年的开采积累，目前的存量也只有约14万吨，即使在开采技术十分发达的当代，黄金的年产量也只有2000多吨。这些特征，决定了黄金成为各时期人们宠爱和投资者青睐的对象，更何况黄金投资具有诸多优点。



黄金投资的优点

（1）税务负担极轻

黄金投资是世界上税务负担最轻的投资项目。相比之下，其它

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

很多投资品种都存在一些让投资者容易忽略的税收项目。特别是继承税，当你想将财产转移给你的下一代时，最好的办法就是将财产变成黄金，然后由你的下一代再将黄金变成其它财产，这样将彻底免去高昂的遗产税。

（2）产权转移的便利

黄金转让，没有任何登记制度的阻碍，而诸如住宅、股票的转让，都要办理过户手续。假如你打算将一栋住宅和一块黄金送给自己的子女时，你会发现，将黄金转移很方便，让子女搬走就可以了，但是住宅就要费尽得多。由此看来，这些资产的流动性都没有黄金这么优越。

（3）世界上最好的抵押品种

由于黄金是一种国际公认的物品，根本不愁买家承接，所以一般的银行、典当行都会给予黄金90%以上的短期贷款，而住房抵押贷款额，最高不超过房产评估价值的70%。

（4）黄金市场没有庄家

任何地区性的股票市场，都有可能被人操纵。但是黄金市场却不会出现这种情况，因为黄金市场属于全球性的投资市场，现实中还没有哪一个财团或国家具有操控金市的实力。正因为黄金市场是一个透明的有效市场，所以黄金投资者也就获得了很大的投资保障。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



黄金投资基本面分析

决定黄金买卖成败的诸因素中，最关键的是能否对黄金的价位走势做出正确的分析和判断。预测价格走向的主要方法有两种：基本面分析和技术面分析。两者是从两个不同的角度来对市场进行分析，在实际操作中各有各的特色，因此投资者应结合使用。

所谓基本分析，就是着重从政治、经济、个别市场的外在和内在因素进行分析，再加上其它的投资工具反应的情况，以确定市场的目前状况是应该入市还是离市，并采取相应策略。

以基本分析为主要分析手段的分析家，一整天都在研究金矿公司的行情、政府部门的有关资料以及各个机构的报告，以此来推测市场的未来走势。基本分析涉及的主要因素概括而言包括：

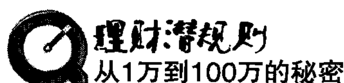
（1）政治局势

政治动荡通常都会有对金价利好的情况出现，战争会使得物价上涨，令金价得到支撑。而世界和平则会使金价受到不利的影响。

（2）黄金的生产量

黄金生产量的增减，会影响到黄金的供求平衡。黄金生产量南非最大，任何工人罢工或其它特殊情况的发生，都会对其产量产生影响。其次，黄金的生产成本也会影响产量。在1992年，因为黄金生产成本提高，不少的金矿停止生产，导致了金价的一度推高。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



（3）政府行为

当政府需要套取外汇时，不管当时黄金的价格如何，都会沽出所储备的黄金来获得。与此相对应，政府黄金回收的数据，也是影响黄金价格的重要指标。

（4）黄金需求

黄金除了是一种保值工具以外，还具有工业用途和装饰用途。电子业、牙医类、珠宝业等用金工业，在生产上出现的变动，都会影响到黄金的价格。

（5）美元走势

美元和黄金是相对的投资工具，如果美元的走势强劲，投资美元就会有更大的收益，因此黄金的价格就会受到影响。相反，在美元处于弱市的时候，投资者又会减少其资本对美元的投资，而投向金市，推动金价的强劲。

（6）通货膨胀

当物价指数上升时，就意味着通货膨胀的加剧。通胀的到来会影响一切投资的保值功能，黄金价格同样也会有升降。虽然黄金作为对付通货膨胀的武器作用已不如以前，但是高通胀仍然会对金价起到刺激作用。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（7）利率因素

如果利率提高，投资人士存款会获得较大的收息，对于无息的黄金，会造成利空作用。相反，利率下滑，对金价较为有利。

对于黄金走势的基本分析有许多方面，当我们在利用这些因素时，就应当考虑到它们各自作用的强度到底有多大。找到每个因素的主次地位和影响时间段，来进行最佳的投资决策。



黄金投资技术面分析

投资者在进行黄金交易时，除了要有准确的信息来源以外，还要掌握技术分析这个有利武器。技术分析起源于统计学，它可帮助我们在市场上寻求最佳的介入价格，与基本分析相辅相成，都是不可缺少的分析工具。

技术分析是通过对市场上每日价格的波动，包括每日的开市价、收市价、最高价、最低价、成交量等数字资料，透过图表将这些数据加以表达，从而预测未来价格的走向。每种分析方法都不会是十全十美的，我们既不能对技术分析过分依赖，也不能偏向于基本分析。

从理论上来讲，在基本分析以后，可以运用技术分析来捕捉每一个金市的上升浪和下跌浪，低买高卖，以赚取更大利润。而且，技术分析是以数学统计方程式为基础的一种客观分析方法，有极强的逻

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

辑性，它把投资者的主观见解进行过滤，要比凭借个人感觉的分析者稳当得多。

如何投资邮票

邮票是由国家邮政部门或由政府许可设立的邮政机构发行，表示邮资已经预付并据以提供邮政服务的独立的有价凭证。邮票的本质包含以下几点：一是由国家（地区）邮政部门发行的；二是作为邮件纳费标志的有价证券。

世界第一枚邮票，是一枚被称为“黑便士”的邮票，发行于1840年的英国，这是由于主管邮政的大臣劳伦·希尔因为倡导实行寄件人付费制改革所带来的成果。由于这种邮票存世极少，几成孤品，而求之者太多，导致此邮票拥有天价。同理，我国的“大龙邮票”与此情况相似，价格也很高。

决定邮票价格的因素有很多，存世数量肯定是最重要的因素，但还有其它的因素：品相、主题、面值、工艺、有否盖销等，当然，由于商业炒作的因素，往往使价格的问题变得更加复杂化了。

收藏或投资邮票要从以下几方面入手：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



掌握邮票基本知识

邮票是微型百科全书，要涉足这一领域的投资，首先要对其本身及相关的知识有一个全面的认识和了解；其次对于邮票的各种分类、各种号码及专业术语要明白，能鉴别真假邮票，会认定邮票品相；同时，还要熟知许多邮票的发行年代与历史渊源，了解著名邮票目录，等等。因此，订份集邮刊物是必要的。



正确选择投资对象

邮市就象股市一样，也有“绩优股”，其投资及保值价值都比其它类别的邮票高得多。例如，新年、古董及古画邮票，由于图案精美，很受收藏者喜欢，价格因此而水涨船高。



通过多种渠道捕捉邮币信息

要与集邮组织进行广泛接触，广交朋友，以便了解信息，熟悉行情，这样有利于邮票顺利买入和卖出。同时，要从集邮刊物上了解有关邮票投资的最新信息与行情。



长期投资和短期投机相结合

长期投资最常见的就是到邮局按面值购邮票，等待最佳时机卖出。从长远的角度看，邮票的长期投资一定会收益不菲。在长期投资的同时，根据市场的供求关系情况，可适时选择一些热门品种进行短

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

期投机炒作，速战速决。

 精心保护避免邮票品相受损

通常一枚邮票在市场上的价格，并不是由它的面值来决定的，主要是看它的稀有性及品相。同一种邮票，如果品相有差别，价格的高低就有大的出入。所以在收藏邮票的过程中要精心保护，以免邮票的品相受损。

 制定邮票结存账册

建立一本邮票账册，随时登记邮票的购买日期及票品、张数、枚数、面值、实值、时价变化等，或将邮票目录上的标价按月或年填入。这样，你就可以清晰掌握所藏票品的各种信息了。

有的集邮爱好者容易走入一个误区，即求珍求全。其实，对邮品的收藏，只要精力与财力状况允许，以丰富的“邮识”为条件，实行兼容并包，又何尝不可呢?

如何投资收藏品

除了邮票外，其它收藏品如古玩、玉器、书画等的投资价值正逐渐放大。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

但这并不是说收藏品在过去没有收藏价值，而是高端投资者对收藏品的偏好比重在增加。收藏品实际上是具有窄众投资属性的，它面对的就是高端人群，而随着高端消费群体的增多，收藏品市场的空间也在逐渐打开。在通胀预期下，收藏品投资是比较稳妥的，是一项可以长线持有的投资品种。

相对于其它产品而言，收藏品的收益性比较稳定。只要投资标的物是真品，投资价值就会越来越有升值空间，长期持有收益会更明显。股票、基金可能会出现跌破净值的可能，但投资者不必担心收藏品会跌破净值，这种可能性是微乎其微的。

从资本属性来看，收藏品作为一项投资品种，其与资本市场的关联度远低于股票、基金等产品。对投资者而言，合理的资产配置有助于降低投资风险。但无论如何，**收藏品的投资比例不宜过高，控制在家庭总资产的10%左右较为适宜。**

大多数投资者不具备专业知识和鉴赏能力，但如果想进入收藏品市场，选择收藏品投资基金，通过信托的形式参与收藏品投资，也是一个不错的选择。这种类似基金的形式，既能让投资者参与到收藏品市场，又能弱化投资的风险。只是，在降低风险的同时，投资者的收益相对较低。

另外需要注意的是，收藏品投资并不是所有人都能参与的，这个市场和股票市场有很大的不同。某种程度上，收藏品更具有高端人

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

群的专属性，因为收藏品往往有着较高的市场价值，背后需要足够的资本支撑。从趋势上可以看到，富裕人群更热衷于收藏品，这和他们的经济实力、承受能力以及追求长期投资价值有关。

不可否认，收藏品投资具有一定的投资价值，但同样也存在着投资风险。对投资者而言，收藏品的风险首先是专业的鉴定和市值评估，这直接影响市场走势和收益预期，一旦这两个层面出现失误，投资人的风险将会进一步加大。

其次是如果选择收藏品投资基金，要甄别管理团队以往的运作经验和能力，因为团队的能力对投资人的收益影响非常大。制度层面也有待完善，收藏品投资基金不同于股票、基金等有证监会机构进行监管、指导，有些民间的收藏品投资基金是缺乏制度约束和监管的。

尽管来自于金融机构，比如银行发行的以收藏为主的理财产品由银监会监管，但市场还存在大量的非金融机构以外的投资基金，并没有明确的监管主体和游戏规则。

在满足了真品、专业这两个要素的条件下，收藏品投资的价值会高于其它投资产品，即使遇到经济周期波动，其对收藏品的影响相对要小很多。因为收藏品具有不可再生性，随着时间的推移，其市场价值会越来越大，所以收藏品投资完全可以长期持有。

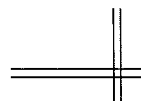
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




综合理财成功案例解析



理财终极目标是实现财富自由，即自己享受生活，只有钱拼命的工作，也能够满足一切花销的生活状态就是财富自由。然而，对于很多人来说财富自由是美好的愿景，是一个很漫长的过程，不可能马上实现的目标，但是，如果你不立即行动，寻找方法，寻找适合自己的投资方式，那么，你将永远不可能成功。想要成功没有捷径，只有立即行动。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

月入2500元职场新人如何理财

蓝先生，24岁，大学应届毕业生，目前月工资约2500元，租房每月花费450元，吃饭每月花费600元，电话费、网费每月共计100元，社保每月缴173元。打算交女朋友，估计月消费会增加500元。两个月以后工资会升到3000元左右，未买股票、基金，无保险。目前还欠银行将近1万元助学贷款，欠朋友将近5000元。明年月工资估计会增长到4000元。



理财目标

①网购一部笔记本电脑，价格将近3000元，分期24个月付款。

②计划今年还一部分贷款，还清朋友欠款。

③四五年后结婚购房。



理财分析

蓝先生刚刚毕业，属于年轻一族，工资收入还较低且暂时无资本积累和全面的福利保障。从理财角度出发，蓝先生目前应在做好必

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

要保障的基础上尽量实现资本积累。



理财建议

（1）买保险后基金定投

由于蓝先生只有每月社保100多元，且刚刚交保，基本生活保障远远不够，建议蓝先生另外购买重大疾病医疗保险（保障自己）和定期寿险（保障家人），以上两种保险都属于消费型个险，小支出，大保障，较适合像蓝先生这种年轻工薪一族。

完善基础保障后，建议蓝先生从每月存额中固定拿出一笔资金，用于指数型或股票型基金的基金定投，以实现资本增值。建议分开为两份基金定投，一份为几年后的结婚开销准备，结婚后可转化为未来孩子的教育筹备基金；一份为以后的购房首付而准备。

（2）贷款可分4期偿付

分期付款购买笔记本电脑是一个明智之举，目前市场利率较低，而且一次性付款压力也较大，可选择中国银行信用卡轻松分期付款业务，每月100多元便可轻松实现梦想。

根据2006年的助学贷款新条例规定，大学生可在毕业后6年内还清贷款本息。由于我国目前的利率水平正处于较低水平，所以蓝先生可选择分期偿付助学贷款，建议分4期偿付贷款以减轻每年的还款压力。至于朋友欠款，因为涉及到信誉问题，最好能尽快归还。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（3）几年后急于买房不现实

结婚购房方面，基于目前的楼价，蓝先生除非届时有家人出资帮忙，否则想在4~5年后购房不是那么现实。经过几年的基金定投积累，蓝先生届时拿出部分资金用于结婚费用开销，问题应该不大。等家庭资本累积到一定程度后再考虑购房，才是一个明智的选择。

月入5000元“月光族”如何理财

小林在东莞一家律师事务所工作，每个月工资有5000元，她有一张信用卡，授信额度是1.5万元，设定了每月工资直接还款，也没有过逾期还款的经验。小林从不理财，也没有记账的习惯，支出方面，吃大概占去工资的20%，其它都用于购物，衣服、化妆品、护肤品等，而且追求的品牌也越来越高级。到了月底自己就成为“月光族”。



理财分析

像小林这样的白领还是不少的，他们都比较年轻，没供房、家庭的压力，活得比较潇洒。但还是应该为未来做规划，至少要留月收入3~5倍的资金作为应急资金，另外用少量的钱进行投资增值，才能为以后的生活品质提供保障。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



理财建议

（1）购买商业保险

对于理财投资产品，以下几种投资方式，例如强制保险、强制储蓄、投资基金、投资股票、商业保险等，能为“月光族”提供一定程度的长期保障。

其次，月光族应购买相应的医疗方面的商业保险，对个人的重大疾病、人身意外伤害提供有力保障。同时，还可以适当购买集保障、储蓄、投资三种功能于一身的分红保险。

（2）月收入三分之一拿来储蓄

储蓄方面，“月光族”每月至少应该将收入的三分之一拿来储蓄。这笔钱可以分成两份：一份存成半年期定期储蓄，一份存成活期储蓄。这样，既不影响日常开销，又能最大限度地增加利息收益。

假定某人年收入为9万元，如果从中拿出三分之一储蓄，一年就能储蓄3万元，加上利息收入，可以达到3万余元，如果连续坚持5年，就可以攒足15万元以上的资金。

（3）投资基金对抗通货膨胀

另外，投资基金也是不错的选择，基金滚雪球式的复利增长能带来丰厚的回报，从而摆脱“负利率”时代通货膨胀对资金的吞食。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

多元化投资是基金运作的一个重要策略，投资者可以根据不同的投资品种和投资策略，将资金分为一定比例，投资不同证券品种，从而做到低风险、高回报。

月入10000元中年夫妇如何理财

陆先生现居成都，今年40 岁，某公司财务经理；爱人陆太太35岁，某银行职员；孩子正在读小学一年级。陆先生家庭现有99平米住房一套，市值100万元；20 万元人民币存款；股票市值5万元，由于近期股市振荡下行，股票市值减损近12%；基金15万元，全部为股票型基金，价值减损15%。

夫妻两人住房公积金账户共结存有12万余元。陆先生家庭月收入10000 元，月支出5000 元。估计退休后月支出现值4000 元，但是预期养老金提拨额只能供应现值1000 元的开销。陆先生已有终身寿险保额10万元，每年缴费2000元；陆太太已有终身寿险保额10万元，每年缴费3250元。

 理财分析

该家庭的理财意识较强，风险承受能力较强，但是没有很好地利用个人良好的信用借贷投资，并且投资单未做资产的风险组合，一

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

且出现大的系统风险，将损失巨大。对于子女教育宜尽早做财务规划。目前家庭整体储蓄率处于合理范围内，但是投资品种普遍投资回报率较低，财务自由度中等。



理财需求

① 陆先生想要再购置一套房产作为投资，但不清楚目前时机是否适宜投资房产？若应该，那么结合当前家庭资产情况和成都市场状况，应购买多大的房屋进行投资？

② 陆先生想将儿子送往美国念大学，想了解从小学一年级直到大学毕业需要如何准备教育金？

③ 若想同时达成购房、子女教育与60岁退休规划，应有的投资报酬率如何？建议做怎样的资产配置？

④ 陆先生一家的保险是否足够，应买多少保额？

⑤ 要达成子女教育、购屋与退休规划，如果房价是可调整的变量，以目前情况及未来负担来看，应该投资多少钱的房子？



理财建议

（1）房产投资

经过了去年全国房地产市场价格的非理性上涨，目前累积的上涨已经使得部分高价房源升值空间暂时有限，成都这类二线核心城

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

市，目前适合观望。但对于只有一套自住房的陆先生来说，在5年内没有巨大资金需求的前提下，今年逢低吸纳一套房产用于投资还是值得推荐。建议陆先生家庭购买现房一套作为投资，根据陆先生的风险承受力和调整后的投资结构及综合报酬率，可购买一套价值90~100万元的商品房，可以向银行申请15年贷款。

购房后，陆先生可以充分利用租赁的方式“以租养贷”，每月租金至少可以冲抵一半的月供，从而大大减轻家庭财务负担。而由于夫妻二人公积金余额较多，且目前公积金贷款的利率与普通商业贷款利率的优惠并不明显，故可以充分提取公积金还贷以减少月供压力。依此操作，“以房养贷”而轻松拥有第二套住房的设想具有可操作性。

（2）提前规划教育金

子女教育金没有时间和费用弹性，应该提早规划，且要配合保险规划进行，因为一旦保险事故发生，教育金的来源将被中断。

对于子女教育费，可以采取基金定投的办法。例如每月定投1000元，14年，按7.5%的投资报酬率，可以积累29.5万元。再加上出售第一套住房可获收入100−14*折旧率2%=72万元，两项合计101.5万元，儿子出国留学迎刃而解。

（3）建立应急基金

该家庭的财务状况良好，但是也必须建立应急基金，应急基金

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一般为家庭月支出的3~6倍，可以投放在银行做活期存款或投资流动性好风险低的货币型基金。建议陆先生充分利用银行的透支功能，办理1～2张信用卡，充分利用信用卡最长56天的免息期，同时保证资产的流动性和收益性。

（4）合理规划资产配置

为了能够满足陆先生购房、子女教育、夫妻按时退休三个条件同时实现，经测算投资收益率应达到7.5％。但是目前家庭资产投资结构不尽合理。过多地投资于股票和股票型基金，使得风险较大，建议对部分股票型基金进行调仓，将已获利30％以上的基金卖出，部分增值潜力不大的基金出仓。将股票（包含股票型基金）投资比例调低为34％；增加债券或债券型基金，使其占比达到42％；同时建议货币形式的投资占比为24％，可选择货币式基金或购买无风险的保本型银行理财产品。目前银行理财产品中，信贷类产品仍属于稳健类产品中收益较高的品种，值得陆先生家庭尝试。

同时，如果在购房后条件允许，该家庭可以尝试对黄金进行占总资产3%～8%左右的配置。研究表明，投资组合中如果配置黄金，风险会大大降低。由于黄金保值作用主要为分散风险，故实物金的投资既能提高资产组合的安全性，也能在一定程度上抵御通胀的压力。目前，CPI指数已经超过1年期甚至接近2年期定期存款，普通的投资品种在兼顾投资风险的前提下，并不一定能替代黄金的抗通胀功能。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（5）增投商业保险

该家庭的主要成员均只购买了商业寿险，而对于医疗、重疾和意外等险种并无配置。建议增加一些商业补充医疗险，以便为夫妻提供更多的风险保障。同时，陆先生作为家庭收入的主要来源者，还需要增加寿险保额和医疗保险的配置，这样能进一步增加陆先生家庭抗风险的能力，但是年缴保费不宜过多，以年收入的5%～10%为限。

年薪20万元高收入家庭如何理财

吴先生，38岁，私营企业部门经理；吴太太，30岁，在国企工作；小孩5岁。吴先生年薪15万元，太太年薪5万元；两人每年还有大概10至20万元的其它收入；定期存款20万元，国债10万元，股票型基金10万元，货币基金4万元，股票5万元。

另外，吴先生还有住房2套，其中一处价值100万元，首付30万元，余下的70万元办理了18年按揭，月还贷款本息5000元，已还5年，目前自己居住；另有一套价值60万元的房产，尚未出租；有车；夫妻双方均有正常的社保及公积金；家庭年生活费用5万元左右。



理财需求

理财方式是否合理？什么情况下可以考虑提前还贷？如何为孩

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

子将来的教育做考虑？对于这些问题吴先生一家在理财方面已经做出了诸多尝试，组合里拥有很多现代的理财品种，但是他们希望找到一种更加科学合理的理财方案，来改善自己的理财规划，从而使自己的资产配置更加完善。



理财建议

（1）重新合理配置资产

尽快出租闲置房产，稳定增加现金流；股票方面如果没有足够的时间和能力打理，可以都转换成股票型基金投资；货币基金方面目前配置过多，如果半年内没有特别的消费款项，建议把货币基金持有比例缩小一半，余者也转化为其它基金投资。

（2）购买后端收费的开放式基金

家庭的年总收入很高，对于目前的消费和房贷没有绝对的压力，配置好理财品种，并不急于还贷；每月养成购买开放式基金的习惯，因为收入高并不一定选择定投的购买方式，以吴先生一家的收入来说，有车有房，孩子还小，应该没有在近年内太具体的消费目标，可以尽量选择后端适合自己的基金进行投资。

（3）制定相宜的保险计划

对于高收入的人群，正常的社保均无法对其身价做出合理保障，建议吴先生购买高端寿险品种，来直接解决医疗、养老等问题。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

例如年交保费4万元或更多些（交费20年），65岁时一次性领取100万元，并在此期间能享受到最高300万元的寿险保障和每年20万元的医疗费用；如果再加3000元或更多些的保费还可以让吴太太拥有同等条件的医疗保障；此类产品年缴费大抵与吴先生年家庭收入的10%相当，以简单方式解决了一家的保障。

总的来说，孩子尚小，用基金做长期投资完全可以帮助解决将来的教育计划；而作为家庭中收入中坚力量的吴先生，则必须做好全面的保障；基金是目前最好的增值品种，合理配置，收益稳定；而保险是现在最好的保值品种，二者结合全攻全守。

年薪60万元高收入家庭如何理财

高先生，36岁，公司高管，年收入税后60万元，因是外籍身份，故无公积金，无社保。公司每年出资5万元用于他的全家保险，在英国买的保险，可报销所有疾病医疗费用，但高先生想换掉保险模式，重新购买大病、身故和养老保险。妻子32岁，自由职业者，年收入税后12万左右，无公积金，无社保。由于怀孕（预计6月生），现无收入，产后重新工作，收入预计每年税后15万元。

儿子8岁，在外地读小学，每年学费和生活费支出需4万元。高先

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

生父母有社会保险和退休金，每年赡养费2万元；妻子父母有社会保险，无养老保险，每年赡养费2万元。

家庭每月生活费1万元（包括房租），有活期存款90万元；在一个公司投资了200万元，但是短期内无法收回，每年分红约10万元。



理财分析

高先生的四口之家算是高收入家庭，夫妻二人正值事业上升期，家庭收入稳步增长。目前生息资产290万元，除去怀孕期间，太太收入保守估计为近9万元，宝宝抚育金预计为3万元，这样2010年全年家庭预计结余55万元左右，可充分用于孩子的教育金投资。



理财目标

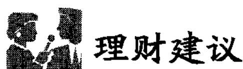
① 合理投资使家庭资产保值及升值。

② 完善保险，合理分配大病、身故和养老保险。如有商业养老保险是否还有必要办理社保？

③ 完善孩子的教育金。

④ 来京时间一年半左右，计划定居，未来一到两年内在京购置一套140平米左右的房产（四环内）。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



（1）根据实际需求选择租房或买房

以高先生的家庭结余情况看，在北京添置房产压力不大。北京四环以内140平米的房子，以目前商品房每平米30000元估算，房屋总价为420万元。若高先生今年底买房，手上可动用活期资金145万元。90平米以上首套住房首付款比例为30%，需126万元，另外可向银行申请贷款294万元。20年期间每月偿还额为18061.54元，在家庭月收入中占比28.9%，可以轻松负担。

据调查显示，目前北京的楼市租售比已经达到1：550，部分区域甚至达到1：700，而燕郊更是出现：1000的高比例。在这样的情况下，租房也可以作为一种选择。何况身为外籍的高先生，作为外企高管，工作常有调动和升迁，不妨考虑放弃买房，在四环内租房，满足工作和生活的实际需求。

（2）投资银行理财产品

高先生家有一笔对公司的直接投资200万元，预计每年分红10万元。应该是对实体公司的直接投资，例如参股朋友公司，不论参与经营与否，风险较一般银行理财产品都要高很多。除了要承担市场风险、经营风险、管理风险，还有合伙信用风险。从此笔投资年回报率5%来看，收益并不高。如果公司后续没有业绩爆发潜力进而提高回

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

报率的可能，不如见机退出。

退出后可以考虑购买银行发售的信托理财，目前该类产品市场报价年回报率均在7%～9%之间；或是考虑通过阳光私募投资二级市场，专家理财不仅能预期收益，更重要的是在风险的把控上要高于直接投资小企业，对于高先生家庭资产保值和升值能起到很好的效果。

平时月结余可考虑用零存的方式参与到银行长、短期理财和基金投资中去。这里除了考虑风险收益，要还特别关注资金的使用期限，兼顾流动性。

（3）选购返还型重疾险

高先生家庭目前购买的保险为全额报销型保险，并不能覆盖所有的家庭风险。一般疾病的花费基本支出不大，即便不买保险，5万元也可以轻松支付，还有剩余，以高先生家庭所处阶段的风险点看，购买此类保险意义不大。高先生想换掉保险模式，分配于大病、身故和养老保险上这个想法非常好，作为家中的经济支柱，理应获得更为全面的保险保障。

5万元建议以夫妻二人在家庭的收入比例购买寿险，覆盖身故和重疾风险。购买时可以选购返还型重疾险，这样能达到有风险高额赔付，没风险返还养老的效果。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（4）亲子定投越早越好

高先生家庭有两个孩子，未来不管在北京就读国际学校还是出国留学，其费用都不是一笔小数目。建议用基金定投的方式为孩子们做教育金规划。

基金定投是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式，它具有纪律投资、分散风险和长期复利的效果。该方式尤其适合孩子尚处于学龄前以及小学阶段的家长。孩子越小，参加定投越早，对达成预期目标越有利。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

封面设计：程 佳

FROM 10 THOUSAND TO 1 MILLION IN SECRET

你只需要多一点点耐心和毅力，并为自己制定一个切实可靠的投资计划，那么，你会发现你的投资是按照计划表上的数字在迅速地增长。

——参见第一章

在有理财目标的前提下，如果连最基本的强迫储蓄都做不到，那么，你就根本没有资格谈理财，就此碌碌一生罢了。

——参见第一章

人们往往忽略了省钱的重要性，事实上省钱也是赚钱的一种方式，省的其实就是你赚的。

——参见第二章

购买保险产品的客户自合同生效日起有10天“犹豫期”，即10天内可办理退保手续，10天后客户则要承担相关退保费用。

——参见第五章

在后端收费模式下，持有基金的年限越长，收费率就越低，一般是按每年20%的速度递减，直至为零。

——参见第六章

在股市里，鳄鱼法则就是：当你发现自己的交易背离了市场的方向，必须立即止损，不得有任何延误，不得存有任何侥幸。

——参见第七章

房地产既不会无缘无故地突然消失，也不会被偷走，如果管理得当，房地产是世界上最安全稳妥的投资。

——参见第八章

收藏品的投资比例不宜过高，控制在家庭总资产的10%左右较为适宜。

——参见第九章

支持站点
IT精灵网：www.itdaily.com.cn
IT玩吧：www.itwanba.com
电脑报书友会：www.itbook.com.cn
电脑报数位学院：www.cpcwedu.com
环球科学：www.sciam.com.cn

分类建议：财经/个人理财
ISBN 978-7-5416-4229-6



定价：29.80元